

Comitê de Investimento

Ata nº 030/2026 – ao primeiro dia do mês de julho 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 29/06/2026.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	17/06/2026 a 05/08/2026	2026	Redução	14,50	14,25
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2026	Estável	14,00	14,00
PIB	Mediana agregada	2026	Elevação	1,98	1,99
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2026	Estável	6,15	6,15
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2026	Estável	5,20	5,20
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2026	Estável	5,33	5,33
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2026	Elevação	69,80	69,82
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2026	Estável	-0,50	-0,50

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2060)	Anbima – 30/06/2026	2026	Elevação	7,1168	7,2995
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 30/06/2026	2026	Elevação	7,1276	7,3076
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 30/06/2026	2026	Elevação	7,1574	7,3302
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 30/06/2026	2026	Elevação	7,3516	7,4772
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 30/06/2026	2026	Redução	7,9016	7,8963
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 30/06/2026	2026	Redução	8,5465	8,4083
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 30/06/2026	2026	Redução	8,7219	8,6134

Ibovespa	30/06/2026	2026	Elevação	170.506	172.222
CRP SPA/5 anos	01/07/2026 - abertura	2026	Redução	126.23	125.23

Posição dos Investimentos	abril /2026 - maio/2026	2026	Em Mil	Fechamento abril/2026	Fechamento maio/2026
				1.076.980	1.086.103

O Boletim Focus projeta o IPCA-IBGE em 5,33%, apresentando estabilidade da expectativa para o índice em relação à semana passada, cabendo mencionar que a projeção continua 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



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 contratadas acima da meta atuarial, não cabendo qualquer alteração nestes investimentos em razão de sua performance que satisfaz os requisitos de meta atuarial. O IGP-M apresenta estabilidade em relação à semana anterior, 6,15%, e ainda representa indicativo de pressão a recair sobre o IPCA; o câmbio apresenta estabilidade, sendo projetado em R\$ 5,20 nesta semana. A previsão para o PIB em relação a semana passada apresenta elevação em 1,99%. A maioria dos vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação, os vértices 2520 d.u., 1260 d.u. e 504 d.u apresentaram redução. No IBOVESPA em relação à semana anterior houve elevação para 172.222 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal, posição de 29/06/2026, com patrimônio de R\$ 1.094.523.849,29 para o fundo previdenciário; o fundo financeiro apresentou patrimônio de R\$ 15.747.861,31 e fundo de oscilação de risco com patrimônio de R\$ 107.693,80. Conforme solicitação recebida da CAF, houve emissão das seguintes APRs, minuta em anexo:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
045/2026	26/06/2026	5.800.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
046/2026	26/06/2026	150.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

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 Bertiooga Estado de São Paulo CNPJ 02581343/0001-12				Nº	045/2026
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR					
Banco	Agência	Conta:			
033 - SANTANDER	0712 - BERTIOGA	57-000003-3			
				R\$	5.800.000,00
Aplicação				X	Resgate
Fundos: SANTANDER RF REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI (09.577.447/0001-00)					
Dispositivo da Resolução do CMF: Artigo 7º, Inciso I, Alínea B					
Descrição da operação: RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA DE BENEFÍCIO APOSENTADORIA E PENSÃO - JUNHO 2026. Em 26/06/2026					
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).xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx					
				Bertiooga,	1º de julho de 2026
Proponente:	Autorização:	Liquidação:			
Roberto Cassiano Guedes Presidente Comitê Investimentos CPF 248.409.938-07 Certificação: CP RPPS CGM III - Val: 29/07/2026	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 066.759.908-88 Certificação: CP RPPS DIRIG I - Val: 22.11.2028	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 066.759.908-88 Certificação: CP RPPS DIRIG I - Val: 22.11.2028	Patricia Ramos Quaresma Coordenação Administrativa Financeira CPF 130.521.918-02 Certificação: CP RPPS DIRIG I - Val: 22/04/2028		
Rua Rafael Costabile, 596 - Centro - Bertiooga - 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, § 8 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 Bertiooga Estado de São Paulo CNPJ 02581343/0001-12				Nº	046/2026
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR					
Banco	Agência	Conta:			
033 - SANTANDER	0712 - BERTIOGA	45-000065-8			
				R\$	150.000,00
Aplicação				X	Resgate
Fundos: SANTANDER RF REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI (09.577.447/0001-00)					
Dispositivo da Resolução do CMF: Artigo 7º, Inciso I, Alínea B					
Descrição da operação: RESGATE PARA PAGAMENTO DE FOLHA DE BENEFÍCIO APOSENTADORIA E PENSÃO - JUNHO 2026. Em 26/06/2026.					
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).xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx					
				Bertiooga,	1º de julho de 2026
Proponente:	Autorização:	Liquidação:			
Roberto Cassiano Guedes Presidente Comitê Investimentos CPF 248.409.938-07 Certificação: CP RPPS CGM III - Val: 29/07/2026	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 066.759.908-88 Certificação: CP RPPS DIRIG I - Val: 22.11.2028	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 066.759.908-88 Certificação: CP RPPS DIRIG I - Val: 22.11.2028	Patricia Ramos Quaresma Coordenação Administrativa Financeira CPF 130.521.918-02 Certificação: CP RPPS DIRIG I - Val: 22/04/2028		
Rua Rafael Costabile, 596 - Centro - Bertiooga - 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, § 8 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

01/07/2026

CNPJ	Fundos de Investimentos PLANO PREVIDENCIÁRIO	Posição 23/06/2026	Posição 29/06/2026	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\$ 60.189.958,17		
						Res. 5.272/25	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		5,82%	
	TOTAL PATRIMÔNIO	1.098.554.995,09	1.094.523.849,29	-0,37%	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	990.902.955,30	992.420.491,51	0,15%	90,67%	100,00%	100,00%	85,00%	91,00%	94,00%	Artigo 7, Inciso III
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	990.902.955,30	992.420.491,51	0,15%	90,67%						
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	81.048.991,71	75.483.925,12	-6,87%	6,90%			4,00%	5,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.690.093,59	17.797.011,67	0,60%	1,63%	60,00%	70,00%				
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	63.358.898,12	57.686.913,45	-8,95%	5,27%						
		-	-			5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso V, Alínea C
	RENDIA FIXA - SUB TOTAL	1.071.951.947,01	1.067.904.416,63	-0,38%	97,57%				96,00%		
	Fundos de Investimentos em Ações	815.075,34	831.459,92	2,01%	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	149.762,66	154.075,18	2,88%	0,01%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	665.312,68	677.384,74	1,81%	0,06%						
	RENDIA VARIÁVEL - SUB TOTAL	815.075,34	831.459,92	2,01%	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)	25.787.972,74	25.787.972,74	0,00%	2,36%	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	1.238.926,19	1.238.926,19	0,00%	0,11%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MU	24.549.046,55	24.549.046,55	0,00%	2,24%						
PARTICIPAÇÃO DA CARTEIRA EM RENDA VARIÁVEL (ESTRATÉGIA ALVO)									4,00%		
									100,00%		
Fundos de Investimentos - PLANO FINANCEIRO											
CNPJ	Fundos de Investimentos PLANO FINANCEIRO	Posição 23/06/2026	Posição 29/06/2026	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\$ 8.871.032,50		
						Res. 5.272/25	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		127,01%	
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	15.972.602,92	15.855.555,11	-0,73%	100,00%			4,00%	5,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	15.865.131,37	15.747.861,31	-0,74%	99%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS - FUNDO OSC. RISCO (F.O.R)	107.471,55	107.693,80	0,21%	0,7%						

