

ESTADO DE SÃO PAULO

## Comitê de Investimentos Reunião Extraordinária

Ata nº 03/2022 – aos seis dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e dois, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma, Victor Mendes Neto, Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do Instituto, Sr. Alexandre Hope Herrera – Contador do Instituto e o Sr. José Ferreira Melo Filho – Coordenador Administrativo Financeiro.** Foram iniciados os trabalhos tendo como pauta a operação de aquisição de Títulos Públicos conforme convocação realizada em 05/01/2022 – ata 01/2022. A fim de instruir os presentes trabalhos foi juntado anteriormente no Proc. Adm. 173/2021 cópia do Estudo de ALM 2021 elaborado pela LDB Consultoria. Com base em tais instrumentos e também mediante análise do Estudo Atuarial da autarquia, o Comitê reafirma haver condições de adquirir títulos públicos com vencimento até 2055, em volume financeiro de até R\$ 70.000.000,00 (setenta milhões de reais), respeitando também a política de investimentos aprovada pelo Conselho de Administração e vigente para o ano de 2022, com cópia também juntado ao P.A. 173/21. Seguindo o roteiro previamente estabelecido (Anexo I), estimativas ANBIMA desde o dia 29/12/2021 até 04/01/2022 (Anexo II), acerca dos preços praticados para títulos públicos NTN-B. Por deliberação inicial do Comitê, fica estabelecido o limite financeiro para aquisição de títulos públicos correspondente a R\$ 70.000.000,00, sendo escolhidos os títulos NTN-B com vencimentos em 2045, 2050 e 2055. Observando o intervalo indicativo para liquidação financeira em D+1 constante da estimativa ANBIMA de 29/12/2021 até 04/01/2022 para os títulos públicos NTN-B em questão, observa-se que as taxas praticadas devem posicionar-se acima das seguintes taxas mínimas de atratividade: IPCA+5,32 para 2045, IPCA+5,31 para 2050 e IPCA+5,29 para 2055. Após tais procedimentos, o Sr. Alexandre iniciou contatos com as seguintes instituições financeiras com vistas à intermediação da operação: Banco Bradesco, Banco BTG Pactual, Banco Itaú, Banco do Brasil, XP Investimentos, Banco Santander e CEF. Na sequência foram disparadas simultaneamente consultas por e-mail (Anexo III) às 11:10hs para as mesmas instituições financeiras consignando prazo máximo de 10 (dez) minutos para formulação de proposta, a fim de tentar reduzir o efeito da volatilidade de mercado nas cotações. Recebidas as seguintes propostas: a) XP INVESTIMENTOS – 2045 p.u. 4.093,954368 com taxa de IPCA + 5,54% a.a.; 2050 – p.u. 4.121,712108 com taxa de IPCA + 5,54% a.a.; 2055 p.u. 4.082,171712 com taxa de IPCA + 5,54% a.a.; b) ITAU S.A. – 2045 p.u. 4.064,113922 com taxa de IPCA + 5,50% a.a.; 2050 – p.u. 4.144,007448 com taxa de IPCA + 5,50% a.a.; 2055 p.u. 4.111,951754 com taxa de IPCA + 5,49% a.a.; c) BANCO BTG PACTUAL – 2045 p.u. 4.054,017135 com taxa de IPCA + 5,52% a.a.; 2050 – p.u. 4.138,416603 com taxa de IPCA + 5,51% a.a.; 2055 p.u. 4.111,951754 com taxa de IPCA + 5,49% a.a. (Anexo IV). Lançadas as propostas em mapa de apuração (Anexo V) foi considerada a mais vantajosa para o BERTPREV aquela oferecida pela XP INVESTIMENTOS; ato contínuo, foi realizado contato telefônico por parte dos servidores administrativo do BERTPREV para concretização da operação, e obtenção das informações das boletas de negociação para consolidação dos valores financeiros que serão juntadas ao processo.



ESTADO DE SÃO PAULO

Interrompido os trabalhos até o recebimento das informações que vão a seguir consolidadas: BERTPREV; COMPRA;

Ativo	Vencimento	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro	CÓDIGO ISIN
NTN-B-2045-05	15/05/2045	3.709,00	5,54%	4.043,95	<b>14.999.026,75</b>	BRSTNCNTB0A6
NTN-B-2050-08	15/08/2050	4.852,000	5,54%	4.121,71	<b>19.998.547,15</b>	BRSTNCNTB3D4
NTN-B-2055-05	15/05/2055	8.573,000	5,54%	4.082,17	<b>34.996.458,09</b>	BRSTNCNTB4Q4

Dados para registro: GENIAL INVESTIMENTOS CVM S.A; CNPJ: 27.652.684.0001/62 – Custódia BERTPREV. Encerrados os procedimentos de julgamento, o Comitê passou a deliberar pela realização das operações de resgate que assegurarão a liquidação financeira da Compra de Títulos Públicos realizada. Decidiu-se pelo resgate de R\$ 70.000.000,00 (setenta milhões de Reais) do SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI, sendo emitidos o APR nº. 003/2022. Para a operação de Compra dos Títulos Públicos NTN-B 2045, 2050 e 2055, com valor financeiro de R\$ 69.994.031,99, foi emitido o APR 004/2021. Considerando a remuneração dos títulos públicos significativamente superior aos requisitos atuariais, e aquisição que considera também o último Estudo de ALM, o Comitê solicita à presidência que emita atestado acerca da possibilidade de manter os papéis na carteira do BERTPREV até os respectivos vencimentos e mediante marcação dos papéis na curva conforme possibilita a IN 464/18 cabendo esclarecer que os papéis são negociáveis a qualquer momento no mercado secundário. E nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 13:00 horas, sendo a presente ata assinada pelos participantes.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Alexandre Hope Herrera

José Ferreira Melo Filho

## PROCEDIMENTO PARA COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS A PARTIR DE 2022

- 1) a aquisição deve respeitar o limite fixado na política de investimentos vigente (52% do PL – acréscimo estimado de aproximadamente R\$ 165.000.000,00) ***\*estratégia alvo P.I. 2022;***
- 2) A remuneração dos títulos adquiridos deve exceder a meta atuarial fixada em IPCA + 4,99% a.a.;
- 3) Os vencimentos admitidos para os títulos devem enquadrar-se no último Estudo de Solvência (ALM) elaborado pela consultoria LDB;
- 4) No mesmo estudo de solvência considerando informações colhidas no endereço eletrônico [www.ansbima.com.br](http://www.ansbima.com.br) as taxas de juros esperadas ao longo do prazo sugerido para alocações orbitam entre 3,06% a.a. (NTN-B 2026) e 4,32% a.a. (NTN-B 2055), todas taxas muito inferiores à meta atuarial fixada para o exercício 2021 (IPCA+5,46% a.a.) em termos reais. Para o exercício de 2022 a meta atuarial está estimada em IPCA+ 4,99% a.a. e as alterações no cenário macroeconômico ocorridas desde o segundo semestre de 2021, elevando as taxas de juros, tendem a criar uma janela de oportunidade para aquisição de Títulos Públicos;
- 5) Quaisquer instituições escolhidas para realizar a operação de compra, devem utilizar-se de plataforma eletrônica aceita pela STN e pelo BACEN;
- 6) Quaisquer operações de negociações de títulos públicos deverão obrigatoriamente ser realizadas por instituição credenciada pelo BERTPREV;
- 7) Considerando a dinâmica de mercado onde são verificadas oscilações nas taxas de negociação praticadas ao longo do dia, é necessário definir o intervalo indicativo para delimitar as margens para aceitação das propostas recebidas das instituições financeiras. Para tanto serão empregadas as estimativas elaboradas pela ANBIMA acerca dos intervalos indicativos em D+1 (endereço eletrônico: [http://www.ansbima.com.br/merc\\_sec/merc-sec.asp](http://www.ansbima.com.br/merc_sec/merc-sec.asp)) elaborada no dia anterior para NTN B, quando a operação é tratada numa data e liquidada financeiramente no dia útil subsequente;
- 8) Nos dias programados para aquisição de Títulos Públicos a taxa mínima de atratividade para qualquer operação de compra deverá ser definida mediante cálculo da média dos últimos cinco valores mínimos apurados pela ANBIMA para liquidação em D+1 do vencimento escolhido, observando obrigatoriamente a determinação contida no item 2.
- 9) Considerando os TPs existentes, aqueles que melhor se adéquam às necessidades previdenciárias de longo prazo são as NTN – B; dentre estas, os vencimentos considerados mais atrativos são 2045, 2050 e 2055;
- 10) Considerando questões administrativas do instituto, as reuniões convocadas para tratar da aquisição de títulos públicos deverão consultar as taxas ofertadas pelas instituições financeiras e deliberar acerca das operações até as 12:00 hs. Concretizadas a operação, serão indicados os fundos sacados para disponibilização dos recursos necessários à liquidação financeira em D+1, com emissão dos APRs até as 14:00 hs. Na sequência, até as 15:00 hs o Instituto comunicará as instituições financeiras envolvidas todas as movimentações realizadas para os registros devidos no SELIC;

11) Com objetivo de obter a melhor taxa para remuneração dos investimentos o instituto consultará no mínimo três instituições credenciadas, sendo considerada vencedora a maior taxa de retorno oferecida. Havendo empate, será aberta negociação entre as instituições até obtenção da melhor proposta;

12) Em qualquer operação de aquisição de títulos públicos, os mesmos deverão ser custodiados em nome do BERTPREV em instituição custodiante anteriormente contratada mediante licitação;

13) No dia útil anterior à data fixada para aquisição de Títulos Públicos o Comitê de Investimentos realizará reunião extraordinária para verificação das condições de mercado e apuração das informações relevantes e necessárias para decisão acerca do investimento;

14) Na abertura dos trabalhos deverão ser estabelecidos: o volume financeiro máximo admitido para as operações e a taxa mínima de atratividade posicionada no intervalo indicativo correspondente ao vencimento escolhido, havendo registro em ata das instituições consultadas e ofertas colhidas.

Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252									
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo				
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)	
760199	15/07/2000	15/08/2022	5,7643	5,7381	5,75	3.861,48	5,2277	6,2426	5,1632	6,1852	
760100	15/07/2000	15/03/2023	5,74	5,704	5,72	3.849,95	5,4394	6,0354	5,4735	6,0701	
760199	15/07/2000	15/05/2023	5,7367	5,7053	5,72	3.816,03	5,4486	6,0201	5,4826	6,0547	
760199	15/07/2000	15/08/2024	5,2874	5,2627	5,2771	3.921,74	4,984	5,5373	5,0326	5,586	
760199	15/07/2000	15/05/2025	5,204	5,1808	5,1922	3.893,93	4,8709	5,4223	4,9219	5,4733	
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,1374	5,1081	5,12	3.988,49	4,7944	5,3061	4,855	5,3668	
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,1877	5,1602	5,177	4.026,50	4,8647	5,3111	4,947	5,3935	
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,22	5,18	5,1983	4.063,69	4,8941	5,3001	4,9964	5,4024	
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,284	5,2431	5,2663	4.064,19	4,9957	5,3643	5,0815	5,4501	
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,3945	5,3645	5,3818	4.128,85	5,1239	5,4714	5,2064	5,554	
760199	15/07/2000	15/05/2045	5,5093	5,4718	5,4896	4.055,71	5,2441	5,5809	5,319	5,6559	
760199	15/07/2000	15/08/2050	5,5158	5,479	5,4981	4.131,13	5,2531	5,5821	5,331	5,6602	
760199	15/07/2000	15/05/2055	5,487	5,4399	5,4675	4.111,63	5,2301	5,5542	5,3026	5,627	

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do

mês anterior, divulgado pelo IBGE.

Projeção IPCA para dezembro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,62%

ANEXO II

Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252									
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)	
760199	15/07/2000	15/08/2022	5,6973	5,6727	5,69	3.864,72	5,1632	6,1852	5,0994	6,1285	
760100	15/07/2000	15/03/2023	5,672	5,64	5,6563	3.854,53	5,4735	6,0701	5,4097	6,0069	
760199	15/07/2000	15/05/2023	5,672	5,6453	5,6574	3.820,88	5,4826	6,0547	5,4198	5,9925	
760199	15/07/2000	15/08/2024	5,2376	5,2048	5,2225	3.928,51	5,0326	5,586	4,9779	5,5314	
760199	15/07/2000	15/05/2025	5,1638	5,1267	5,1465	3.900,97	4,9219	5,4733	4,8763	5,4276	
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,0928	5,0614	5,08	3.996,49	4,855	5,3668	4,8149	5,3267	
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,195	5,1646	5,1773	4.028,32	4,947	5,3935	4,9473	5,3938	
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,2248	5,1844	5,2045	4.063,97	4,9964	5,4024	5,0026	5,4086	
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,2852	5,2406	5,2615	4.067,87	5,0815	5,4501	5,0767	5,4453	
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,4076	5,374	5,3924	4.126,04	5,2064	5,554	5,217	5,5646	
760199	15/07/2000	15/05/2045	5,5023	5,4716	5,485	4.059,99	5,319	5,6559	5,3143	5,6514	
760199	15/07/2000	15/08/2050	5,4732	5,4373	5,4543	4.157,73	5,331	5,6602	5,2872	5,6164	
760199	15/07/2000	15/05/2055	5,4481	5,4116	5,4327	4.134,62	5,3026	5,627	5,2678	5,5922	

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do

mês anterior, divulgado pelo IBGE.

Projeção IPCA para dezembro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,62%

Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252									
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)	
760199	15/07/2000	15/08/2022	--	--	5,69	3.866,60	5,0994	6,1285	5,0948	6,1311	
760100	15/07/2000	15/03/2023	--	--	5,6563	3.856,40	5,4097	6,0069	5,4095	6,0073	
760199	15/07/2000	15/05/2023	--	--	5,6574	3.822,75	5,4198	5,9925	5,4194	5,9928	
760199	15/07/2000	15/08/2024	--	--	5,2225	3.930,36	4,9779	5,5314	4,9779	5,5316	
760199	15/07/2000	15/05/2025	--	--	5,1465	3.902,80	4,8763	5,4276	4,8765	5,4278	
760199	15/07/2000	15/08/2026	--	--	5,08	3.998,35	4,8149	5,3267	4,8149	5,3268	
760199	15/07/2000	15/08/2028	--	--	5,1773	4.030,22	4,9473	5,3938	4,9472	5,3938	
760199	15/07/2000	15/08/2030	--	--	5,2045	4.065,89	5,0026	5,4086	5,0025	5,4087	
760199	15/07/2000	15/05/2035	--	--	5,2615	4.069,79	5,0767	5,4453	5,0767	5,4453	
760199	15/07/2000	15/08/2040	--	--	5,3924	4.128,01	5,217	5,5646	5,217	5,5646	
760199	15/07/2000	15/05/2045	--	--	5,485	4.061,94	5,3143	5,6514	5,3143	5,6514	
760199	15/07/2000	15/08/2050	--	--	5,4543	4.159,72	5,2872	5,6164	5,2872	5,6164	
760199	15/07/2000	15/05/2055	--	--	5,4327	4.136,60	5,2678	5,5922	5,2678	5,5922	

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do

mês anterior, divulgado pelo IBGE.

Projeção IPCA para dezembro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,62%

Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252									
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)	
760199	15/07/2000	15/08/2022	5,5655	5,5259	5,5516	3,871,54	5,0948	6,1311	4,9512	5,9948	
760100	15/07/2000	15/03/2023	5,6216	5,5883	5,6067	3,860,37	5,4095	6,0073	5,3594	5,9577	
760199	15/07/2000	15/05/2023	5,6174	5,5927	5,6057	3,827,06	5,4194	5,9928	5,3672	5,9412	
760199	15/07/2000	15/08/2024	5,2337	5,2007	5,2152	3,932,86	4,9779	5,5316	4,9705	5,5243	
760199	15/07/2000	15/05/2025	5,2171	5,19	5,204	3,898,08	4,8765	5,4278	4,9341	5,4853	
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,163	5,1343	5,1475	3,989,88	4,8149	5,3268	4,8823	5,3942	
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,2408	5,2021	5,2225	4,022,64	4,9472	5,3938	4,9924	5,439	
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,2617	5,2223	5,2431	4,057,73	5,0025	5,4087	5,0411	5,4473	
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,3022	5,2657	5,2841	4,063,44	5,0767	5,4453	5,0993	5,4679	
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,4058	5,38	5,39	4,131,06	5,217	5,5646	5,2145	5,5623	
760199	15/07/2000	15/05/2045	5,5223	5,4664	5,4933	4,059,69	5,3143	5,6514	5,3225	5,6598	
760199	15/07/2000	15/08/2050	5,4987	5,4466	5,4721	4,151,68	5,2872	5,6164	5,3048	5,6344	
760199	15/07/2000	15/05/2055	5,4881	5,4244	5,456	4,124,48	5,2678	5,5922	5,2909	5,6157	

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do

mês anterior, divulgado pelo IBGE.

Projeção IPCA para dezembro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,62%

Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252									
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)	
760199	15/07/2000	15/08/2022	5,571	5,545	5,5571	3.873,29	4,9512	5,9948	4,9505	6,0014	
760100	15/07/2000	15/03/2023	5,8	5,76	5,78	3.854,98	5,3594	5,9577	5,5322	6,1311	
760199	15/07/2000	15/05/2023	5,7896	5,7624	5,78	3.820,68	5,3672	5,9412	5,5411	6,1157	
760199	15/07/2000	15/08/2024	5,356	5,325	5,34	3.923,54	4,9705	5,5243	5,0954	5,6493	
760199	15/07/2000	15/05/2025	5,3284	5,2986	5,313	3.887,56	4,9341	5,4853	5,0434	5,5946	
760199	15/07/2000	15/08/2026	5,2445	5,2174	5,2328	3.978,75	4,8823	5,3942	4,9676	5,4796	
760199	15/07/2000	15/08/2028	5,2986	5,271	5,2896	4.010,55	4,9924	5,439	5,0594	5,5062	
760199	15/07/2000	15/08/2030	5,2966	5,2757	5,2867	4.048,30	5,0411	5,4473	5,0846	5,491	
760199	15/07/2000	15/05/2035	5,3544	5,3244	5,3368	4.046,18	5,0993	5,4679	5,1519	5,5208	
760199	15/07/2000	15/08/2040	5,4203	5,3907	5,4061	4.125,78	5,2145	5,5623	5,2305	5,5785	
760199	15/07/2000	15/05/2045	5,5283	5,4967	5,514	4.051,18	5,3225	5,6598	5,3431	5,6806	
760199	15/07/2000	15/08/2050	5,5264	5,4894	5,5073	4.133,95	5,3048	5,6344	5,3398	5,6698	
760199	15/07/2000	15/05/2055	5,51	5,4707	5,4905	4.105,73	5,2909	5,6157	5,3252	5,6504	

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do mês anterior, divulgado pelo IBGE.

Projeção IPCA para dezembro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,62%

The investment in stock involves substantial risk of loss and past profitability does not represent assurance of future profitability. Derivatives trading may generate a total loss greater than the amount you deposited into your account. For information and inquiries about your account, please contact your operator or advisor. For more information call 4003-3710 (capitals and metropolitan areas) or 0800-880-3710 (other locations). For overseas customers the contact is 55-11-4935-2701. For complaints, please use SAC 0800 77 20202. If you are not satisfied with the solution, please contact the Ombudsman: 0800 722 3710. For the hearing or speech impaired, please call 0800 771 0101 (all locations).

ANEXO III

**De:** Alexandre Hope Herrera <alexandre@bertprev.sp.gov.br>

**Enviada em:** quinta-feira, 6 de janeiro de 2022 11:10

**Para:** investimentos@bertprev.sp.gov.br

**Assunto:** COTAÇÃO PARA AQUISIÇÃO DE TÍTULOS (NTN-B)

**ATENÇÃO:** Este e-mail foi recebido através de um remetente externo. Não clique em links ou abra anexos, a não ser que você reconheça o remetente e conheça o conteúdo. Denuncie e-mails suspeitos a Segurança da Informação por meio do botão Reportar Phish (Phish Alarm), que se encontra no canto superior direito da mensagem.

Bom dia a todos,

Solicitamos cotação para aquisição de títulos públicos, conforme abaixo.

**Cotação de NTN-B, 2045, liquidação D+1 no montante de até 15.000.000,00**

**Cotação de NTN-B, 2050, liquidação D+1 no montante de até 20.000.000,00**

**Cotação de NTN-B, 2055, liquidação D+1 no montante de até 35.000.000,00**

\*A contar da hora do envio deste email será aguardado o período limite de 10 minutos para resposta da cotação, sendo informada obrigatoriamente o P.U. e a taxa correspondente para cada papel.

\*Os títulos deverão ser custodiados em instituição designada pelo BERTPREV.

\*No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera  
Contador



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga

cnpj: 02.581.343/0001-12

13 - 3319-9292

[www.bertprev.sp.gov.br](http://www.bertprev.sp.gov.br) [[bertprev.sp.gov.br](mailto:bertprev.sp.gov.br)]

[contab@bertprev.sp.gov.br](mailto:contab@bertprev.sp.gov.br)

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature at the top right and several smaller ones below it.

## Alexandre Hope Herrera

**De:** Barbara Fidalgo <barbara.fidalgo@xpi.com.br>  
**Enviado em:** quinta-feira, 6 de janeiro de 2022 11:13  
**Para:** Alexandre Hope Herrera; investimentos@bertprev.sp.gov.br  
**Cc:** RPPS - XP Investimentos; XPI Renda Fixa; Corporate Desk  
**Assunto:** RES: COTAÇÃO PARA AQUISIÇÃO DE TÍTULOS (NTN-B)

Alexandre bom dia

Seguem abaixo cotações indicativas:

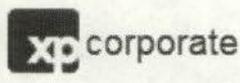
Ativo	Quantidade aprox	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B-2045-05	3.709,241	5,54000%	4.043,954368	15.000.000,00
NTN-B-2050-08	4.852,352	5,54000%	4.121,712108	20.000.000,00
NTN-B-2055-05	8.573,868	5,54000%	4.082,171712	35.000.000,00

Mercado muda mt rapido.

Ficamos à disposicao

Abs

**Bárbara Fidalgo**  
Corporate Desk  
(11) 3526-0110 | (21) 99571-9091  
[www.xpi.com.br](http://www.xpi.com.br)



**São Paulo | SP**  
Av. Chedid Jafet, 75 Torre  
Sul | 30º andar  
CEP: 04543-907

**Rio de Janeiro | RJ**  
Avenida Ataulfo de Paiva, 153  
| 5º e 8º andar  
CEP: 22440-033

**Miami | FL**  
701 Brickell Ave.  
Suite 2150  
Downtown | 33131

**New York | NY**  
5 Bryant Park. | 1065  
Avenue of the  
Americas. 29th Floor |  
10018

**Importante:**

Esta mensagem, incluindo os seus anexos, contém informações confidenciais destinadas a indivíduo e propósito específicos, sendo protegida por lei. Caso você não seja a pessoa a quem foi dirigida a mensagem, deve apagá-la. É terminantemente proibida a utilização, acesso, cópia ou divulgação não autorizada das informações presentes nesta mensagem. As informações contidas nesta mensagem e em seus anexos são de responsabilidade de seu autor, não representando necessariamente ideias, opiniões, pensamentos ou qualquer forma de posicionamento por parte da XP Investimentos CCTVM S/A e/ou suas afiliadas. XP Investimentos CCTVM S/A e/ou suas afiliadas não garantem a exatidão ou integridade das informações e não terão responsabilidade sobre eventual vírus contido neste e-mail. Reservamos o direito de monitorar qualquer comunicação de e-mail na nossa rede, em conformidade com a legislação aplicável. A transmissão indevida desse e-mail não configura renúncia ao direito de confidencialidade e sigilo pela XP Investimentos CCTVM S/A.

O investimento em ações é um investimento de risco e rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Na realização de operações com derivativos existe a possibilidade de perdas superiores aos valores investidos, podendo resultar em significativas perdas patrimoniais. Para informações e dúvidas sobre sua conta, favor contatar seu operador ou assessor. Para mais informações ligue para 4003-3710 (capitais e regiões metropolitanas) ou 0800-880-3710 (demais localidades). Para clientes no exterior o contato é 55-11-4935-2701. Para reclamações, utilize o SAC 0800 77 20202. E se não ficar estiver satisfeito com a solução, favor entrar em contato com a Ouvidoria: 0800 722 3710. Para deficientes auditivos ou de fala favor ligar para 0800 771 0101 (todas as localidades).

**Important:**

This e-mail (including any attachments) is confidential, protected by law, may contain proprietary or privileged information and is intended for the named recipient(s) only. Unintended recipients are prohibited from taking action on the basis of information in this e-mail and must delete all copies. Any unauthorized use, copy, access or disclosure of this e-mail is strictly prohibited. The author of this e-mail is fully responsible for the information contained herein (including any attachments) and none of its content constitutes an opinion, idea, thought or any kind of recommendation by XP Investimentos CCTVM S/A and/or its affiliates. XP Investimentos CCTVM S/A and/or its affiliates will not accept responsibility or liability for the accuracy or completeness of, or the presence of any virus or disabling code in, this e-mail. We reserve the right to monitor e-mail communications through our networks (in accordance with applicable laws). No confidentiality or privilege is waived or lost by XP Investimentos CCTVM S/A by any mistransmission of this e-mail.

## Alexandre Hope Herrera

---

**De:** Vinicius Rossi Silva <vinicius.rossi-silva@itaubba.com>  
**Enviado em:** quinta-feira, 6 de janeiro de 2022 11:21  
**Para:** Alexandre Hope Herrera; investimentos@bertprev.sp.gov.br  
**Cc:** Guilherme Paulo Gualberto F; Marcio L. Caires; Pedro Ivo Duarte Pinto; Rafael C. Americo; Sylvia Weffort; Vinicius Rossi Silva  
**Assunto:** RE: COTAÇÃO PARA AQUISIÇÃO DE TÍTULOS (NTN-B)

Seguem meus OFFERS (D+1)

R\$ 15M B45 @ 5.50 | PU: 4064.113922

R\$ 20M B50 @ 5.50 | PU: 4144.007448

R\$ 35M B55 @ 5.49 | PU: 4111.951754

Caso queira fechar a operação, favor nos ligar antes para confirmarmos preço com a tesouraria.

Vinicius de Rossi

### Itaú BBA

Itaú Corretora de Valores S.A.

tel.: 55 11 3073-3657

Av. Faria Lima, 3500 | 3º andar | São Paulo – SP

CEP 04538-132

Corporativo | Interno

**From:** Alexandre Hope Herrera <alexandre@bertprev.sp.gov.br>

**Sent:** Thursday, January 6, 2022 11:10 AM

**To:** investimentos@bertprev.sp.gov.br

**Subject:** COTAÇÃO PARA AQUISIÇÃO DE TÍTULOS (NTN-B)

Bom dia a todos,

Solicitamos cotação para aquisição de títulos públicos, conforme abaixo.

**Cotação de NTN-B, 2045, liquidação D+1 no montante de até 15.000.000,00**

**Cotação de NTN-B, 2050, liquidação D+1 no montante de até 20.000.000,00**

**Cotação de NTN-B, 2055, liquidação D+1 no montante de até 35.000.000,00**

\*A contar da hora do envio deste email será aguardado o período limite de 10 minutos para resposta da cotação, sendo informada obrigatoriamente o P.U. e a taxa correspondente para cada papel.

\*Os títulos deverão ser custodiados em instituição designada pelo BERTPREV.

\*No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera  
Contador



## Alexandre Hope Herrera

---

**De:** Lacerda, Gabriela <Gabriela.Lacerda@btgpactual.com>  
**Enviado em:** quinta-feira, 6 de janeiro de 2022 11:22  
**Para:** Alexandre Hope Herrera; investimentos@bertprev.sp.gov.br  
**Cc:** OL-Sales-Inst  
**Assunto:** RE: COTAÇÃO PARA AQUISIÇÃO DE TÍTULOS (NTN-B)

Prezados,

Seguem as nossas taxas indicativas.

Vencimentos	Taxa Compra	Preço Unitário (Termo)
Aug-22	5.41	3,882.076892
May-23	5.71	3,829.597033
Aug-24	5.40	3,923.798437
May-25	5.37	3,886.673558
Aug-26	5.29	3,975.711273
Aug-28	5.34	4,005.797508
Aug-30	5.34	4,040.257379
May-32	5.32	4,015.814912
May-35	5.37	4,039.913385
Aug-40	5.40	4,134.443662
May-45	5.52	4,054.017135
Aug-50	5.51	4,138.416603
May-55	5.49	4,111.951754

Obrigada,  
**Gabriela Lacerda**  
Institutional Sales - FX/ Derivatives/ Credit/ Funding

Tel. + 55 11 3383 2441



[btgpactual.com](http://btgpactual.com)

Internal Use Only

**From:** Alexandre Hope Herrera <alexandre@bertprev.sp.gov.br>  
**Sent:** Thursday, 06 January, 2022 11:10  
**To:** investimentos@bertprev.sp.gov.br  
**Subject:** COTAÇÃO PARA AQUISIÇÃO DE TÍTULOS (NTN-B)

**CAUTION:** External email.

## Patrícia Ramos Quaresma

---

**De:** GETES01 - Mesa Price <getes01@caixa.gov.br>  
**Enviado em:** quinta-feira, 6 de janeiro de 2022 12:26  
**Para:** alexandre@bertprev.sp.gov.br  
**Cc:** investimentos@bertprev.sp.gov.br; Karla Andrea Mourao Sousa  
**Assunto:** RES: COTAÇÃO PARA AQUISIÇÃO DE TÍTULOS (NTN-B)

E-mail classificado como #EXTERNO.CONFIDENCIAL

Prezado

1. Tivemos um problema interno e não conseguimos encaminhar as taxas dentro do prazo determinado. Nas próxima oportunidade vamos trabalhar para atender a solicitação.
2. Reforçamos a necessidade de receber o formulário encaminhado, para podermos realizar cotação direta por telefone.
3. Estamos à disposição para esclarecer eventual dúvida.

Atenciosamente,

Rodrigo de Gouveia Pereira  
Operador de Mesa  
GETES

Karla Andréa Mourão Sousa  
Gerente Executivo  
GETES

## INFORMAÇÃO CONFIDENCIAL: Esta mensagem, incluindo anexos, contém informações confidenciais. O uso, divulgação, distribuição e/ou cópia não autorizados são estritamente proibidos e sujeitos às penalidades legais cabíveis. Caso esta mensagem tenha sido encaminhada indevidamente para você ou se houver necessidade de esclarecimento adicional, favor contatar o remetente. ##

**De:** rodri\_go\_pereira <rodri\_go\_pereira@yahoo.com.br>  
**Enviada em:** quinta-feira, 6 de janeiro de 2022 11:09  
**Para:** Rodrigo de Gouveia Pereira <rodrigo.g.pereira@caixa.gov.br>; GETES01 - Mesa Price <getes01@caixa.gov.br>  
**Assunto:** FW: COTAÇÃO PARA AQUISIÇÃO DE TÍTULOS (NTN-B)

Enviado do meu Galaxy

----- Mensagem original -----

**De :** Alexandre Hope Herrera <alexandre@bertprev.sp.gov.br>  
**Data:** 06/01/2022 11:10 (GMT-03:00)  
**Para:** [investimentos@bertprev.sp.gov.br](mailto:investimentos@bertprev.sp.gov.br)  
**Assunto:** COTAÇÃO PARA AQUISIÇÃO DE TÍTULOS (NTN-B)

Bom dia a todos,

Solicitamos cotação para aquisição de títulos públicos, conforme abaixo.

Cotação de NTN-B, 2045, liquidação D+1 no montante de até R\$ 5.000.000,00

Cotação de NTN-B, 2050, liquidação D+1 no montante de até R\$ 0.000.000,00

Cotação de NTN-B, 2055, liquidação D+1 no montante de até R\$ 5.000.000,00

\*A contar da hora do envio deste email será guardado o prazo limite de 10 minutos para resposta da cotação, sendo informada obrigatoriamente o P.U. e a taxa correspondente para cada papel.

\*Os títulos deverão ser custodiados em instituição designada pelo BERTPREV.

\*No caso de empate será feita nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta

Atenciosamente

Alexandre Hope Herrera



Contador



Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Município de Bertioga

cnpj: 02.581.343/0001-12

13 - 3319-9292

[www.bertprev.sp.gov.br](http://www.bertprev.sp.gov.br)

[contab@bertprev.sp.gov.br](mailto:contab@bertprev.sp.gov.br)

PLANILHA DE JULGAMENTO

Tipo de Título Público	Instituição Financeira							Menor PU ofertado
	BB	Bradesco	BTG	Caixa	Itaú	Santander	XP	
NTN-B 2045			4054,0171350		4064,1139220			4043,954368
NTN-B 2050			4138,416603		4144,007448			4121,712108
NTN-B 2055			4111,951754		4111,951754			4082,171712

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature at the top and several smaller ones below it.



RUA CANDELARIA 65, 17 ANDAR - Rio de Janeiro - CEP 20030000  
CNPJ. 27652684000162 TELEFONE: (21) 2169-9999

OPERAÇÃO	
TIPO	DATA DA TRANSAÇÃO
VENDA FINAL	07/01/2022
NOTA DE NEGOCIAÇÃO DE TÍTULOS	
Nº 562817	SÉRIE 2022

CLIENTE

NOME : INSTITUTO PREV SOCIAL SER PUB BERTIOGA -BERTPREV  
CONTA Nº : 000048056-0 CNPJ / CPF : 02.581.343/0001-12  
ENDEREÇO : RUA RAFAEL COSTABILE 596 BAIRRO : JD LIDO  
PRAÇA : BERTIOGA CEP : 11250-000

CARACTERÍSTICAS DA OPERAÇÃO

TÍTULO	VENCIMENTO	QUANT / VL. RESG.	P.U.	VALOR
NTN-B 760199	15/05/2055	8.573	4.082,17171200	34.996.458,08

CARACTERÍSTICAS DO COMPROMISSO

PRAZO	VENCIMENTO	TAXA	P.U.	VALOR
TOTAL				IOF / IR
VALOR LIQUIDO				34.996.458,08

LIQUIDAÇÃO

Financeiro : C/C Físico : SELIC

OBSERVAÇÃO

Emissão: 14/01/2015 Tx. Nominal: 5,5400 Índice:IPC-A Per.: 100,00%

OUTRAS OBSERVAÇÕES

CÓDIGO ISIN: BRSTNCNTB4Q4

EMISSOR: SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

OUTRAS CONDIÇÕES DE NEGOCIAÇÃO

- IMPORTANTE : DEVERÃO ESTAR FORMALIZADOS NESTE DOCUMENTO COMPROMISSOS DE RECOMPRA OU AVISO EXISTENTES.
- EXCETO OBSERVAÇÃO EM CONTRÁRIO, O VALOR DE MERCADO É O MESMO VALOR PELO QUAL OS TÍTULOS FORAM TRANSAÇONADOS.
- FICA ASSEGURADA A RECOMPRA/REVENDA DE NOSSA PARTE E A REVENDA/RECOMPRA POR PARTE DE V. SAs. DOS TÍTULOS OBJETOS DESTA OPERAÇÃO, NAS CONDIÇÕES QUE SÓ PODERÃO SER ALTERADAS COM A CONCORDÂNCIA DE AMBAS AS PARTES.
- EXCETO OBSERVAÇÃO EM CONTRÁRIO, OS DIREITOS SOBRE RENDIMENTOS SÃO ATRIBUÍVEIS AO COMPRADOR NAS OPERAÇÕES DEFINITIVAS E ATRIBUÍVEIS AO VENDEDOR NAS OPERAÇÕES COM ACORDO DE RECOMPRA/REVENDA.
- ESTE DOCUMENTO É INTRANSFERÍVEL E INEGOCIÁVEL SENDO INSTRUMENTO HÁBIL PARA COMPROVAÇÃO DE RETENÇÃO DO IMPOSTO DE RENDA NA FORMA DAS INSTRUÇÕES EM VIGOR.

**genial**  
investimentos

RUA CANDELARIA 65, 17 ANDAR - Rio de Janeiro - CEP 20030000  
CNPJ. 27652684000162 TELEFONE: (21) 2169-9999

OPERAÇÃO

TIPO	DATA DA TRANSAÇÃO
VENDA FINAL	07/01/2022

NOTA DE NEGOCIAÇÃO DE TÍTULOS

Nº	562818	SÉRIE	2022
----	--------	-------	------

CLIENTE

NOME : INSTITUTO PREV SOCIAL SER PUB BERTIOGA -BERTPREV  
CONTA Nº : 000048056-0 CNPJ / CPF : 02.581.343/0001-12  
ENDEREÇO : RUA RAFAEL COSTABILE 596 BAIRRO : JD LIDO  
PRAÇA : BERTIOGA CEP : 11250-000

CARACTERÍSTICAS DA OPERAÇÃO

TÍTULO	VENCIMENTO	QUANT / VL. RESG.	P.U.	VALOR
NTN-B 760199	15/08/2050	4.852	4.121,71210800	19.998.547,14

CARACTERÍSTICAS DO COMPROMISSO

PRAZO	VENCIMENTO	TAXA	P.U.	VALOR	TOTAL
					19.998.547,14
					IOF 0,00
					IR 0,00
					VALOR LÍQUIDO 19.998.547,14

LIQUIDAÇÃO

Financeiro : C/C Físico : SELIC

OBSERVAÇÃO

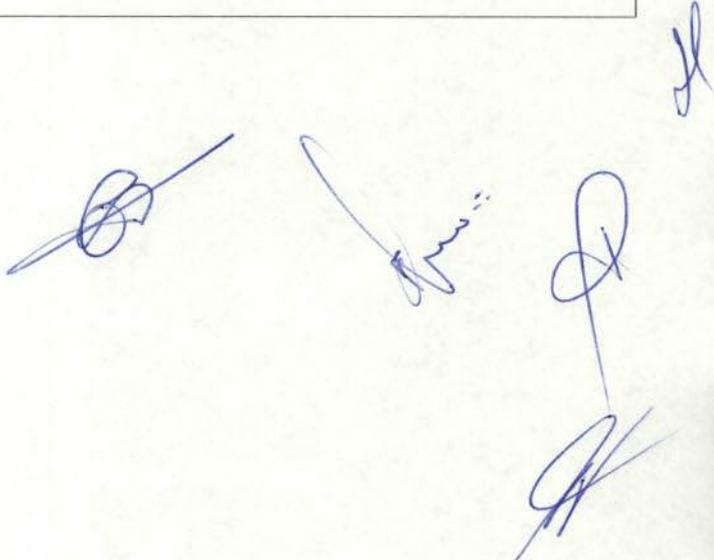
Emissao: 10/02/2010 Tx. Nominal: 5,5400 Índice:IPC-A Per.: 100,00%

OUTRAS OBSERVAÇÕES

CÓDIGO ISIN: BRSTNCNTB3D4  
EMISSOR: SECRETARIA DO TESOURO NACIONA

OUTRAS CONDIÇÕES DE NEGOCIAÇÃO

- IMPORTANTE : DEVERÃO ESTAR FORMALIZADOS NESTE DOCUMENTO COMPROMISSOS DE RECOMPRA OU AVISO EXISTENTES.  
- EXCETO OBSERVAÇÃO EM CONTRÁRIO, O VALOR DE MERCADO É O MESMO VALOR PELO QUAL OS TÍTULOS FORAM TRANSACIONADOS.  
- FICA ASSEGUADA A RECOMPRA/REVENDA DE NOSSA PARTE E A REVENDA/RECOMPRA POR PARTE DE V. Ssa. DOS TÍTULOS OBJETOS DESTA OPERAÇÃO, NAS CONDIÇÕES QUE SÓ PODERÃO SER ALTERADAS COM A CONCORDÂNCIA DE AMBAS AS PARTES.  
- EXCETO OBSERVAÇÃO EM CONTRÁRIO, OS DIREITOS SOBRE RENDIMENTOS SÃO ATRIBUÍVEIS AO COMPRADOR NAS OPERAÇÕES DEFINITIVAS E ATRIBUÍVEIS AO VENDEDOR NAS OPERAÇÕES COM ACORDO DE RECOMPRA/REVENDA.  
- ESTE DOCUMENTO É INTRANSFERÍVEL E INEGOCIÁVEL SENDO INSTRUMENTO HÁBIL PARA COMPROVAÇÃO DE RETENÇÃO DO IMPOSTO DE RENDA NA FORMA DAS INSTRUÇÕES EM VIGOR.



**genial**  
investimentos

RUA CANDELARIA 65, 17 ANDAR - Rio de Janeiro - CEP 20030000  
CNPJ: 27652684000162 TELEFONE: (21) 2169-9999

OPERAÇÃO

TIPO	DATA DA TRANSAÇÃO
VENDA FINAL	07/01/2022

NOTA DE NEGOCIAÇÃO DE TÍTULOS

Nº	562819	SÉRIE	2022
----	--------	-------	------

CLIENTE

NOME : INSTITUTO PREV SOCIAL SER PUB BERTIOGA -BERTPREV  
CONTA Nº : 000048056-0 CNPJ / CPF : 02.581.343/0001-12  
ENDEREÇO : RUA RAFAEL COSTABILE 596 BAIRRO : JD LIDO  
PRAÇA : BERTIOGA CEP : 11250-000

CARACTERÍSTICAS DA OPERAÇÃO

TÍTULO	VENCIMENTO	QUANT / VL. RESG.	P.U.	VALOR
NTN-B 760199	15/05/2045	3.709	4.043,95436800	14.999.026,75

CARACTERÍSTICAS DO COMPROMISSO

PRAZO	VENCIMENTO	TAXA	P.U.	VALOR	TOTAL
					14.999.026,75
					IOF 0,00
					IR 0,00
					VALOR LÍQUIDO 14.999.026,75

LIQUIDAÇÃO

Financeiro : C/C Físico : SELIC

OBSERVAÇÃO

Emissão: 15/08/2004 Tx. Nominal: 5,5400 Índice:IPC-A Per:: 100,00%

OUTRAS OBSERVAÇÕES

CÓDIGO ISIN: BRSTNCNTB0A6

EMISSOR: SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

OUTRAS CONDIÇÕES DE NEGOCIAÇÃO

- IMPORTANTE - DEVERÃO ESTAR FORMALIZADOS NESTE DOCUMENTO COMPROMISSOS DE RECOMPRA OU AVISO EXISTENTES.  
- EXCETO OBSERVAÇÃO EM CONTRÁRIO, O VALOR DE MERCADO É O MESMO VALOR PELO QUAL OS TÍTULOS FORAM TRANSACIONADOS.  
- FICA ASSEGURADA A RECOMPRA/REVENDA DE NOSSA PARTE E A REVENDA/RECOMPRA POR PARTE DE V. SAs. DOS TÍTULOS OBJETOS DESTA OPERAÇÃO, NAS CONDIÇÕES QUE SÓ PODERÃO SER ALTERADAS COM A CONCORDÂNCIA DE AMBAS AS PARTES.  
- EXCETO OBSERVAÇÃO EM CONTRÁRIO, OS DIREITOS SOBRE RENDIMENTOS SÃO ATRIBUÍVEIS AO COMPRADOR NAS OPERAÇÕES DEFINITIVAS E ATRIBUÍVEIS AO VENDEDOR NAS OPERAÇÕES COM ACORDO DE RECOMPRA/REVENDA.  
- ESTE DOCUMENTO É INTRANSFERÍVEL E INEGOCIÁVEL SENDO INSTRUMENTO HABIL PARA COMPROVAÇÃO DE RETENÇÃO DO IMPOSTO DE RENDA NA FORMA DAS INSTRUÇÕES EM VIGOR.