

Comitê de Investimentos

Reunião Extraordinária

Ata nº 046/2026 – Faz-se registro nesta ata dos atos realizados em operação para aquisição de TPs, ocorrida no primeiro dia de outubro de dois mil e vinte e seis, com parâmetros para realização de tal operação registrada na ata nº 045/2026 lavrada em trinta de setembro de dois mil e vinte e seis encerrada às 10h30 do dia trinta de outubro de dois mil e vinte e seis. Partindo dos parâmetros estabelecidos em ata mencionada reuniram-se, **Alexandre Hope Herrera, Clayton Faria Schmidt, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Jean Mamede de Oliveira – Presidente do Comitê de Investimentos e Victor Mendes Neto**. Iniciados os trabalhos naquela ocasião tendo como pauta o registro da operação de aquisição de Títulos Públicos. deverão ser juntados à esta ata as cópias do Estudo de ALM 2026 elaborado pela LDB Consultoria, além da documentação aqui mencionada. Com base em tais instrumentos e também mediante análise do Estudo Atuarial da autarquia, o Comitê verificou haver condições de adquirir títulos públicos com vencimentos em 2060, em volume financeiro na ordem de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais), respeitando também a política de investimentos aprovada pelo Conselho de Administração e vigente para o ano de 2026. Seguindo o roteiro previamente estabelecido (Anexo I), estimativas ANBIMA desde o dia 24/09/2026 até 30/09/2026 (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 na ordem de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais), sendo escolhido os títulos NTN-B com vencimentos em 2060. Observando o intervalo indicativo para liquidação financeira em D+1 constante da estimativa ANBIMA de 24/06/2026 até 30/06/2026 para os títulos públicos NTN-B em questão, observam-se as seguintes taxas mínimas de atratividade: IPCA+6,9438% para 2060. Após tais providências, foram iniciados por parte dos servidores do corpo administrativo da autarquia procedimentos para consulta das instituições **BB, CEF, Itaú, Santander e XP**, integrantes de relações de dealers habilitados ou junto a STN ou BACEN e também credenciadas junto a Autarquia. A Sra. Patrícia iniciou contatos com as instituições financeiras relacionadas, com vistas à intermediação da operação, sendo disparadas simultaneamente consultas por e-mail (Anexo III) às 10h45 para as instituições financeiras consignando prazo de 10 (dez) minutos para formulação de proposta visando aquisição de NTN-B 2060 até o volume de 30MM, a fim de tentar reduzir o efeito da volatilidade de mercado nas cotações. Recebidas as propostas de: a) **Itaú** - p.u. 4.155,829592 com taxa de IPCA+7,1003% a.a; b) **XP** - p.u. 4.153,355564 com taxa de IPCA+7,1050% a.a. (Anexo IV). Concluído o processo de apuração, o pessoal do administrativo do BERTPREV lançou as propostas completas em mapa de apuração (Anexo V), cabendo registrar que a proposta da **XP** - p.u. 4.153,355564 com taxa de IPCA+7,1050% a.a., foi mantida sendo então considerada a mais vantajosa para o BERTPREV. Ato contínuo, foi realizado contato telefônico por parte dos servidores administrativo do BERTPREV para concretização da operação aqui descrita, e obtenção das informações das boletas de negociação que serviram para registro das informações e consolidação dos valores financeiros que deverão ser juntadas ao processo. Após confirmada a operação de aquisição

de NTN-Bs, segue o resumo:

Ativo	Vencimento	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B 760199	15/08/2060	7.223	IPCA+7,1050	4.153,355564	R\$ 29.999.687,23

Dados para registro: Banco do Brasil S.A.; CNPJ: 00.000.000/0001-91 – Custódia BERTPREV. Encerrados os procedimentos de julgamento, a CAF, de modo análogo às operações de aquisição de TPs realizadas anteriormente, iniciou procedimentos para resgate de aplicações que assegurarão a liquidação financeira da Compra de Títulos Públicos, sendo indicado resgate do fundo SANTANDER RF REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI - CNPJ. 09.577.447/0001-00 para liquidação da operação de Compra dos Títulos Públicos NTN-B 2060, com valor financeiro total de **R\$ 29.999.687,23**. Considerando a remuneração dos títulos públicos significativamente superior aos requisitos atuariais, e aquisição que considera também o último Estudo de ALM realizado neste ano de 2026, o Comitê mantém solicitação anteriormente apresentada à Presidência para que emita atestado acerca da possibilidade de manter os papéis na carteira do BERTPREV até o respectivo vencimento e mediante marcação dos papéis na curva conforme é possível desde a publicação da IN 464/18 cabendo esclarecer que os papéis são negociáveis a qualquer momento no mercado secundário. Os trabalhos da operação da aquisição foram concluídos às 11 horas do dia 01/10/2026, objetivando o aguardo de remessa nota de negociação por parte da responsável pela custódia dos Títulos Públicos. Nesta data, 07/10/2026 a partir das 09h30 passou-se ao registro dos dados constantes da nota de negociação do Banco do Brasil S.A. que permitiu concluir as anotações necessárias. E nada mais havendo a tratar, a presente reunião foi encerrada às 09h50 sendo a presente ata lavrada, mediante disponibilidade nota de negociação nº 202610023111679, após discutida e aprovada segue assinada digitalmente pelos participantes. Bertioga, 07 de outubro de 2026.

(Assinatura Digital)
Alexandre Hope Herrera

(Assinatura Digital)
Clayton Faria Schmidt

(Assinatura Digital)
Evanilson Fischer Matos Siqueira

(Assinatura Digital)
Jean Mamede de Oliveira

(Assinatura Digital)
Victor Mendes Neto

PROCEDIMENTO PARA COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS A PARTIR DE 2022

- 1) a aquisição deve respeitar o limite superior fixado na política de investimentos vigente (100%) do PL.
- 2) A remuneração dos títulos adquiridos deve exceder a meta atuarial fixada em IPCA + 5,65% a.a.;
- 3) Os vencimentos admitidos para os Títulos Públicos devem posicionar-se no intervalo definido no último estudo de solvência (ALM) elaborado pela Consultoria LDB;
- 4) Considerando indicações do mesmo estudo de solvência, serão colhidas informações no endereço eletrônico www.anbima.com.br para as taxas de juros esperadas (taxa mínima para liquidação em D+1) em cada vencimento de TP pretendido para aquisição, para definição da taxa mínima de atratividade. Para o exercício de 2026 a meta atuarial está estimada em IPCA+5,65% a.a. e as alterações no cenário macroeconômico ocorridas desde o segundo semestre de 2021, que elevaram as taxas de juros, criaram uma janela de oportunidade para aquisição de Títulos Públicos que será aproveitada neste exercício;
- 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: [Taxas de Títulos Públicos – ANBIMA](#) disponibilizadas até o 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 e atualização da ALM, aqueles que melhor se adequam às necessidades previdenciárias de longo prazo serão definidos em reunião prévia à realização das operações para aquisição de NTN-B, observando o intervalo previsto no item 3.
- 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 proposta 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 administrativos do BERTPREV estarão previamente estabelecidos pelo Comitê: o volume financeiro máximo admitido para as operações e a taxa mínima de atratividade posicionada no intervalo indicativo correspondente ao vencimento escolhido, cabendo registro em ata das instituições consultadas e ofertas colhidas.

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais										24/Set/2026
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	15/05/2027	5,6137	5,5843	5,5998	4.851,591366	5,2382	6,1226	5,1835	6,0761
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,4144	7,3881	7,4005	4.659,450682	7,2199	7,6091	7,2235	7,6124
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,5410	7,5167	7,5300	4.681,403798	7,2950	7,7282	7,3145	7,7474
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,7214	7,6941	7,7089	4.518,121870	7,4505	7,9228	7,4497	7,9220
760199	15/07/2000	15/05/2031	7,6958	7,6680	7,6819	4.553,668394	7,4195	7,8959	7,4116	7,8880
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,6932	7,6669	7,6800	4.416,687579	7,4051	7,8777	7,4051	7,8777
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,6729	7,6473	7,6600	4.457,287819	7,3800	7,8493	7,3867	7,8560
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,6278	7,5991	7,6137	4.388,160368	7,3521	7,8076	7,3497	7,8052
760199	15/07/2000	15/05/2037	7,5682	7,5328	7,5500	4.337,670569	7,2878	7,7300	7,2958	7,7380
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,4171	7,3894	7,4029	4.227,289257	7,1624	7,5891	7,1605	7,5872
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,3743	7,3453	7,3600	4.224,935277	7,1275	7,5415	7,1275	7,5415
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,3180	7,2921	7,3074	4.108,785056	7,0719	7,4788	7,0806	7,4874
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,2609	7,2303	7,2465	4.166,284696	7,0144	7,4180	7,0226	7,4260
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,2645	7,2301	7,2494	4.061,269702	7,0123	7,4140	7,0272	7,4287

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 Setembro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,56%

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais										25/Set/2026
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	15/05/2027	5,5003	5,4750	5,4892	4.857,027121	5,1835	6,0761	5,0688	5,9698
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,3815	7,3556	7,3700	4.664,375784	7,2235	7,6124	7,1931	7,5818
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,5032	7,4776	7,4900	4.688,172943	7,3145	7,7474	7,2746	7,7073
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,6771	7,6524	7,6652	4.527,007952	7,4497	7,9220	7,4061	7,8783
760199	15/07/2000	15/05/2031	7,6618	7,6350	7,6461	4.562,241770	7,4116	7,8880	7,3758	7,8522
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,6716	7,6434	7,6598	4.423,263141	7,4051	7,8777	7,3849	7,8575
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,6554	7,6301	7,6401	4.464,205814	7,3867	7,8560	7,3668	7,8361
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,6135	7,5859	7,6000	4.394,283006	7,3497	7,8052	7,3360	7,7915
760199	15/07/2000	15/05/2037	7,5583	7,5302	7,5438	4.341,984213	7,2958	7,7380	7,2896	7,7318
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,4100	7,3838	7,3974	4.231,616183	7,1605	7,5872	7,1550	7,5816
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,3512	7,3237	7,3396	4.235,823206	7,1275	7,5415	7,1071	7,5210
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,3050	7,2769	7,2900	4.119,092528	7,0806	7,4874	7,0632	7,4700
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,2397	7,2112	7,2260	4.178,654121	7,0226	7,4260	7,0021	7,4055
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,2283	7,1973	7,2100	4.083,612353	7,0272	7,4287	6,9879	7,3893

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 Setembro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,56%

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais										28/Set/2026
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	15/05/2027	5,5554	5,5192	5,5415	4.861,203457	5,0688	5,9698	5,1169	6,0263
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,4571	7,4328	7,4447	4.664,324503	7,1931	7,5818	7,2680	7,6565
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,5359	7,5096	7,5245	4.690,363532	7,2746	7,7073	7,3093	7,7418
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,7023	7,6787	7,6904	4.528,960442	7,4061	7,8783	7,4314	7,9035
760199	15/07/2000	15/05/2031	7,6849	7,6591	7,6712	4.563,677566	7,3758	7,8522	7,4010	7,8774
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,6997	7,6776	7,6863	4.423,367465	7,3849	7,8575	7,4114	7,8841
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,6811	7,6558	7,6676	4.463,623394	7,3668	7,8361	7,3943	7,8637
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,6376	7,6071	7,6252	4.392,960936	7,3360	7,7915	7,3612	7,8168
760199	15/07/2000	15/05/2037	7,5823	7,5532	7,5700	4.339,284782	7,2896	7,7318	7,3157	7,7581
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,4160	7,3860	7,4000	4.235,877926	7,1550	7,5816	7,1575	7,5844
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,3293	7,2921	7,3127	4.252,385276	7,1071	7,5210	7,0800	7,4943
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,2912	7,2600	7,2700	4.133,452690	7,0632	7,4700	7,0430	7,4503
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,2225	7,1850	7,1956	4.198,841901	7,0021	7,4055	6,9714	7,3754
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,1912	7,1516	7,1668	4.110,908611	6,9879	7,3893	6,9443	7,3464

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 Setembro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,72%

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais										29/Set/2026
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	15/05/2027	5,5883	5,5535	5,5759	4.862,954598	5,1169	6,0263	5,1479	6,0657
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,4300	7,3969	7,4104	4.669,902992	7,2680	7,6565	7,2340	7,6222
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,4504	7,4205	7,4324	4.702,924228	7,3093	7,7418	7,2174	7,6498
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,6260	7,5970	7,6121	4.543,235408	7,4314	7,9035	7,3532	7,8253
760199	15/07/2000	15/05/2031	7,6186	7,5873	7,6016	4.578,291713	7,4010	7,8774	7,3314	7,8078
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,6233	7,5947	7,6110	4.441,505712	7,4114	7,8841	7,3360	7,8088
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,6113	7,5764	7,5921	4.483,283909	7,3943	7,8637	7,3187	7,7882
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,5503	7,5175	7,5288	4.421,695817	7,3612	7,8168	7,2647	7,7204
760199	15/07/2000	15/05/2037	7,5085	7,4792	7,4907	4.366,511785	7,3157	7,7581	7,2363	7,6789
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,3409	7,3047	7,3234	4.266,551508	7,1575	7,5844	7,0808	7,5078
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,2052	7,1605	7,1841	4.309,956810	7,0800	7,4943	6,9514	7,3657
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,1842	7,1550	7,1700	4.183,061526	7,0430	7,4503	6,9430	7,3503
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,1217	7,0910	7,1069	4.245,944662	6,9714	7,3754	6,8828	7,2867
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,1085	7,0642	7,0893	4.153,977602	6,9443	7,3464	6,8669	7,2690

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 Setembro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,72%

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	15/05/2027	5,6137	5,5803	5,6000	4.865,000582	5,1479	6,0657	5,1690	6,0953
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,3811	7,3566	7,3632	4.676,471785	7,2340	7,6222	7,1869	7,5749
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,4153	7,3900	7,4001	4.709,243309	7,2174	7,6498	7,1852	7,6173
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,6156	7,5877	7,6016	4.547,644486	7,3532	7,8253	7,3427	7,8147
760199	15/07/2000	15/05/2031	7,6046	7,5781	7,5900	4.583,144597	7,3314	7,8078	7,3198	7,7962
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,6302	7,6008	7,6157	4.443,360239	7,3360	7,8088	7,3408	7,8135
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,6279	7,6023	7,6140	4.481,228290	7,3187	7,7882	7,3407	7,8101
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,5800	7,5556	7,5700	4.413,364756	7,2647	7,7204	7,3059	7,7616
760199	15/07/2000	15/05/2037	7,5494	7,5266	7,5432	4.353,022634	7,2363	7,6789	7,2889	7,7313
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,3650	7,3368	7,3537	4.258,086765	7,0808	7,5078	7,1112	7,5381
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,2246	7,1953	7,2093	4.301,767894	6,9514	7,3657	6,9767	7,3909
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,2161	7,1882	7,2000	4.171,436312	6,9430	7,3503	6,9730	7,3802
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,1415	7,1121	7,1280	4.237,890471	6,8828	7,2867	6,9039	7,3078
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,1305	7,0985	7,1152	4.142,902404	6,8669	7,2690	6,8928	7,2948

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 Setembro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,72%

Tx. Indicativas						
	24/09/2026	25/09/2026	28/09/2026	29/09/2026	30/09/2026	MEDIA
2060	7,2494	7,2100	7,1668	7,0893	7,1152	7,16614

PU						
	24/09/2026	25/09/2026	28/09/2026	29/09/2026	30/09/2026	MEDIA
2060	4.061,27	4.083,61	4.110,91	4.153,98	4.142,902	4122,85

FORMAÇÃO DE TAXA MÍNIMA DE ATRATIVIDADE Mínimo (D+1)							
	24/09/2026	25/09/2026	28/09/2026	29/09/2026	30/09/2026		MEDIA
2060	7,0272	6,9879	6,9443	6,8669	6,8928		6,9438

	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
						Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
24/09/2026	15/08/2060	7,2645	7,2301	7,2494	4.061,2697	7,0123	7,4140	7,0272	7,4287
25/09/2026	15/08/2060	7,2283	7,1973	7,2100	4.083,6124	7,0272	7,4287	6,9879	7,3893
28/09/2026	15/08/2060	7,1912	7,1516	7,1668	4.110,9086	6,9879	7,3893	6,9443	7,3464
29/09/2026	15/08/2060	7,1085	7,0642	7,0893	4.153,9776	6,9443	7,3464	6,8669	7,2690
30/09/2026	15/08/2060	7,1305	7,0985	7,1152	4.142,9024	6,8669	7,2690	6,8928	7,2948

investimentos@bertprev.sp.gov.br

De: Luis Flavio Spacca Hoppe <luis.hoppe@itaubba.com>
Enviado em: quinta-feira, 1 de outubro de 2026 10:50
Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV; investimentos@bertprev.sp.gov.br
Cc: waldemarcesar@gmail.com; cesar@bertprev.sp.gov.br;
 pres@bertprev.sp.gov.br; IBBA Equities Mesa BMF
Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2060

Bom dia @Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV, tudo bem?

Segue cotação abaixo, favor confirmar antes pois os valores podem oscilar conforme o mercado:

Lado	Tipo	Data de	Prazo	Data	Tipo	Quantidade	Taxa	Preço P.U.	Valor
*	Título	Vencimento	Liquidação	Liquidação			Final		Financeiro
							% a.a.		
C	NTN-B	15/08/2060	D1	02/10/2026	A Termo	7.220	7,1003	4.155,829592	30.005.089,65



@ Luis.hoppe@itaubba.com
 (11) 3073-3320
 Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.500



Corporativo | Interno

De: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>
Enviada em: quinta-feira, 1 de outubro de 2026 10:46
Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
Cc: waldemarcesar@gmail.com; cesar@bertprev.sp.gov.br; pres@bertprev.sp.gov.br
Assunto: aquisição TP NTN-B 2060

Bom dia,

Estamos iniciando a operação de aquisição NTN-B vcto 2060 nas condições abaixo:

Montante: 30MM – NTN-B vencimento 2060 para liquidação em D+1

Operação em : 01/10/2026 - Horário: 10:45hs.

Início da operação às 10:45 com as condições abaixo:

***Serão consideradas válidas as propostas das 10:45 em diante.**

*A contar da hora do envio do nosso e-mail será aguardado o período limite de 10 minutos para resposta da cotação, sendo informada a taxa e o P.U. correspondente para o papel.

*Aguardaremos o firme da proposta vencedora no limite de 05 minutos, após será contactada a Instituição da segunda proposta e assim consecutivamente.

*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,



Patrícia Ramos Quaresma
Coordenadora Administrativo Financeira
Setor Administrativo – Contábil
e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br
contab@bertprev.sp.gov.br



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

CNPJ. 02.581.343/0001-12 | Tel. 13 3319-9292 - Ramal: 212

Rua Rafael Costábile, 596 – Centro – Bertioga/SP

www.bertprev.sp.gov.br | e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br | contab@bertprev.sp.gov.br

Esta mensagem é reservada e sua divulgação, distribuição, reprodução ou qualquer forma de uso é proibida e depende de prévia autorização desta instituição. O remetente utiliza o correio eletrônico no exercício do seu trabalho ou em razão dele, eximindo esta instituição de qualquer responsabilidade por utilização indevida. Se você recebeu esta mensagem por engano, favor eliminá-la imediatamente.

This message is reserved and its disclosure, distribution, reproduction or any other form of use is prohibited and shall depend upon previous proper authorization. The sender uses the electronic mail in the exercise of his/her work or by virtue thereof, and the institution takes no liability for its undue use. If you have received this e-mail by mistake, please delete it immediately.

Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV

De: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>
Enviado em: quinta-feira, 1 de outubro de 2026 11:26
Para: 'Thais Conezza'
Cc: 'waldemarcesar@gmail.com'
Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2060

Oi,

CONTA SELIC DO INSTITUTO 01668520-2.
 Estou encaminhando os dados para nossa custódia.

Atenciosamente,



Patrícia Ramos Quaresma
Coordenadora Administrativo Financeira
Setor Administrativo – Contábil
e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br
contab@bertprev.sp.gov.br



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga
"Nossa missão é garantir parte do seu futuro"

CNPJ. 02.581.343/0001-12 | Tel. 13 3319-9292 - **Ramal: 212**

Rua Rafael Costábile, 596 – Centro – Bertioga/SP

www.bertprev.sp.gov.br | e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br | contab@bertprev.sp.gov.br

De: Thais Conezza <thais.conezza@xpi.com.br>
Enviada em: quinta-feira, 1 de outubro de 2026 11:03
Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>
Cc: RPPS - XP Investimentos <rpps@xpi.com.br>
Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2060

Patrícia,

Operação confirmada para liquidação D+1:

emissor	Taxa	ativo	quantidade	pu_cliente	financeiro
Tesouro	7,10500%	NTN-B-2060-08	7223	R\$ 4.153,355564	R\$29.999.687,24

Segue dados da XP para boletagem:

CNPJ: 02.332.886/0001-04

Conta Selic: 022200307

Pode passar a conta SELIC do Instituto?

Agradeço a confiança.

At.te.,



Thaís Conezza
Poder Público | RPPS
11-95602-9715

São Paulo | SP

Av. Chedid Jafet, 75 | 30º andar |
São Paulo Corporate Towers |
Torre Sul | CEP: 04551-065

Rio de Janeiro | RJ

Av. 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. • 30th Floor
• 10018



[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

De: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>

Enviada em: quinta-feira, 1 de outubro de 2026 10:58

Para: Thaís Conezza <thais.conezza@xpi.com.br>

Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2060

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.

Ok da nossa parte

De: Thaís Conezza <thais.conezza@xpi.com.br>

Enviada em: quinta-feira, 1 de outubro de 2026 10:53

Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>; investimentos@bertprev.sp.gov.br

Cc: waldemarcasar@gmail.com; cesar@bertprev.sp.gov.br; pres@bertprev.sp.gov.br; RPPS - XP Investimentos <rpps@xpi.com.br>

Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2060

Patrícia,

Segue XP vende D+1 atualizado:

emissor	Taxa	ativo	quantidade	pu_cliente	financeiro
Tesouro	7,10500%	NTN-B-2060-08	7223	R\$ 4.153,355564	R\$29.999.687,24

Fico no aguardo.

At.te.,



Thaís Conezza
Poder Público | RPPS
11-95602-9715

São Paulo | SP

Av. Chedid Jafet, 75 | 30º andar |
São Paulo Corporate Towers |
Torre Sul | CEP: 04551-065

Rio de Janeiro | RJ

Av. 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. • 30th Floor
• 10018



[\[facebook.com\]](https://facebook.com)[\[twitter.com\]](https://twitter.com)[\[linkedin.com\]](https://linkedin.com)[\[instagram.com\]](https://instagram.com)[\[youtube.com\]](https://youtube.com)

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

De: Thais Conezza <thais.conezza@xpi.com.br>

Enviada em: quinta-feira, 1 de outubro de 2026 10:49

Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>; investimentos@bertprev.sp.gov.br

Cc: waldemarcesar@gmail.com; cesar@bertprev.sp.gov.br; pres@bertprev.sp.gov.br; RPPS - XP Investimentos <rpps@xpi.com.br>

Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2060

Patrícia, bom dia!

Tudo bem?

Segue XP Vende D+1:

emissor	Taxa	ativo	quantidade	pu_cliente	financeiro
Tesouro	7,10100%	NTN-B-2060-08	7219	R\$ 4.155,459200	R\$29.998.259,96

Fico no aguardo.

At.te.,



Thais Conezza
Poder Público | RPPS
11-95602-9715

São Paulo | SP

Av. Chedid Jafet, 75 | 30º andar |
São Paulo Corporate Towers |
Torre Sul | CEP: 04551-065

Rio de Janeiro | RJ

Av. 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. • 30th Floor
• 10018



[\[facebook.com\]](https://facebook.com)[\[twitter.com\]](https://twitter.com)[\[linkedin.com\]](https://linkedin.com)[\[instagram.com\]](https://instagram.com)[\[youtube.com\]](https://youtube.com)

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

De: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>

Enviada em: quinta-feira, 1 de outubro de 2026 10:46

Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br

Cc: waldemarcesar@gmail.com; cesar@bertprev.sp.gov.br; pres@bertprev.sp.gov.br

Assunto: aquisição TP NTN-B 2060

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,

Estamos iniciando a operação de aquisição NTN-B vcto 2060 nas condições abaixo:

Montante: 30MM – NTN-B vencimento 2060 para liquidação em D+1

Operação em : 01/10/2026 - Horário: 10:45hs.

Início da operação às 10:45 com as condições abaixo:

****Serão consideradas válidas as propostas das 10:45 em diante.***

*A contar da hora do envio do nosso e-mail será aguardado o período limite de 10 minutos para resposta da cotação, sendo informada a taxa e o P.U. correspondente para o papel.

*Aguardaremos o firme da proposta vencedora no limite de 05 minutos, após será contactada a Instituição da segunda proposta e assim consecutivamente.

*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,



Patrícia Ramos Quaresma
Coordenadora Administrativo Financeira
Setor Administrativo – Contábil
e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br
contab@bertprev.sp.gov.br



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

CNPJ. 02.581.343/0001-12 | Tel. 13 3319-9292 - Ramal: 212

Rua Rafael Costábile, 596 – Centro – Bertioga/SP

www.bertprev.sp.gov.br [bertprev.sp.gov.br] | e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br | contab@bertprev.sp.gov.br



SUGESTÃO DE CARTEIRA ÓTIMA		
Indexador	Porcentagem %	Valor R\$
IPCA (NTN-B)	91,66	962.723.662,56
IPCA ⁽¹⁾	4,24	44.544.263,65
S&P	2,99	31.429.774,17
CDI	1,00	10.503.700,03
IBOVESPA	0,11	1.168.603,01
Total	100,00	1.050.370.003,42

⁽¹⁾ APÓS O VENCIMENTO DOS ATIVOS, REALOCAR OS RECURSOS EM ATIVOS COM EXPOSIÇÃO AO CDI;
* AS SUGESTÕES PRESENTES NESTE ESTUDO, REFEREM-SE A COMPOSIÇÃO DE INDEXADORES PRESENTES NA CARTEIRA DO INSTITUTO.

Enquadramento Res. CMN 5.272/25	Ativos	Benchmark	Valor (R\$)	% Carteira	ALM Sugestão R\$	ALM Sugestão%	Diferença (R\$)	Diferença %
Artigo 7º III	NTN-B 2026 (CURVA)	IPCA (NTN-B)	7.875.090,83	0,75	7.875.090,83	0,75	0,00	0,00
	NTN-B 2032 (CURVA)		40.890.428,83	3,89	40.890.428,83	3,89	0,00	0,00
	NTN-B 2035 (CURVA)		144.023.665,87	13,71	144.023.665,87	13,71	0,00	0,00
	NTN-B 2040 (CURVA)		68.489.913,38	6,52	68.489.913,38	6,52	0,00	0,00
	NTN-B 2045 (CURVA)		236.592.339,22	22,52	236.592.339,22	22,52	0,00	0,00
	NTN-B 2055 (CURVA)		387.943.169,27	36,93	387.943.169,27	36,93	0,00	0,00
	NTN-B 2060 (CURVA)		76.909.055,16	7,32	76.909.055,16	7,32	0,00	0,00
Total			962.723.662,56	91,64	962.723.662,56	91,64	0,00	0,00

* MANTER A ALOCAÇÃO EM TÍTULOS PÚBLICOS;

Abaixo, estão listadas as nove instituições financeiras atualmente credenciadas para atuar como *dealers* com o Tesouro Nacional (CODIP) e os respectivos títulos selecionados para negociação, além das três corretoras e distribuidoras:

Intituições Financeiras	LTN		NTN-B			NTN-F			LFT
	1/1/2030	1/1/2032	15/5/2031	Grupo de NTN-B 2033 e 2037	Grupo de NTN-B 2040 a 2060*	1/1/2031	1/1/2033	1/1/2037	1/9/2032
Banco Bradesco S.A.		X		X		X	X	X	
Banco BTG Pactual S.A.	X	X	X	X		X			
Banco do Brasil S/A	X	X	X		X		X		
Banco J.P. Morgan S.A.	X		X			X	X	X	
Banco Santander (Brasil) S.A.				X	X	X	X	X	
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A.			X	X		X	X	X	
Caixa Econômica Federal	X	X	X	X			X		
Goldman Sachs Do Brasil Banco Múltiplo S.A.	X	X	X		X			X	
Itaú Unibanco S.A.	X	X		X		X		X	
Spread Máx. em Sist. Eletrônicos (p.b.)	4	4	4	6	9	6	6	6	2
Corretoras e Distribuidoras									
Tullett Prebon Brasil CVC Ltda					n/a				
Warren Rena DTVM LTDA					n/a				
XP Investimentos CCTVM S/A					n/a				

Vigência: 10/08/2026 a 31/01/2027

Referência Legal: Portaria STN nº 182, de 07 de fevereiro de 2024.

Plataforma Eletrônica escolhida pelos *Dealers*: B3 e SL Tools

Plataformas Eletrônicas credenciadas: Bloomberg, B3, MarketAxess, e SL Tools.

*Grupo de NTN-B 2040 a 2060 de acordo com calendário de emissões do Tesouro Nacional

Saiba mais

- [Ato Normativo Conjunto Banco Central e Tesouro Nacional nº 28](#)
- [Ato Normativo Conjunto Banco Central e Tesouro Nacional nº 29](#)
- [Ato Normativo Conjunto Banco Central e Tesouro Nacional nº 30](#)





INSTITUIÇÕES CREDENCIADAS A OPERAR COM O DEMAB	
Período de Avaliação: 10/8/2026 a 31/1/2027	
Nome da Instituição	
BANCO BRADESCO S.A.	
BANCO BTG PACTUAL S.A.	
BANCO CITIBANK S.A.	
BANCO DO BRASIL S.A.	
BANCO J.P. MORGAN S.A.	
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL	
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	
ITAÚ UNIBANCO S.A.	
TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	
WARREN RENA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	
XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	
Referência Legal:	
Resolução BCB nº 180, de 19/1/2022, e Instrução Normativa BCB nº 764, de 20/7/2026.	

10:45

01/10/2026

PLANILHA DE APURAÇÃO

Tipo de Título
Público

Instituição Financeira

Menor PU ofertado

NTN-B 2060

BB

Caixa

Itaú

Santander

XP

4.155,829592

4.153,355564

4.153,356



Nota de Negociação de Títulos Públicos Federais

n° 202610023111679

Banco do Brasil S/A.
Avenida República do Chile, 330, 9º andar, Torre Oeste, Centro.
Rio de Janeiro (RJ)
CEP: 20.031-170

Cliente: INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOC DOS SERV PUBLICOS DE BERTIOGA

Agência: 3970-5 Conta: 12941-0
CPF/CNPJ: 02.581.343/0001-12
Conta Selic: 1668520-2

02/10/2026 - Compra Definitiva de Outra Instituição Financeira

Título	Vencimento	Cód. Título	Liq. de Custódia	Quantidade	Preço Unitário	Taxa(%)
NTN-B	15/08/2060	760199	SELIC	7.223	4.153,35556400	
Total Operação		IOF	IR	Valor Líquido	Valor Resgatado	
29.999.687,23		0,00	0,00	29.999.687,23	0,00	

Ouvidoria BB - 0800 729 5678 (Para revisão de reclamações não solucionadas no atendimento)
Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0080.