



## **Comitê de Investimentos Reunião Extraordinária**

1

**Ata nº 06/2022** – aos treze 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 12/01/2022 – ata 05/2022. 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\$ 75.000.000,00 (setenta e cinco 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 06/01/2022 até 12/01/2022 (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\$ 75.000.000,00, sendo escolhidos os títulos NTN-B com vencimentos em 2040, 2045, 2050 e 2055. Observando o intervalo indicativo para liquidação financeira em D+1 constante da estimativa ANBIMA de 06/01/2022 até 12/01/2022 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+5,64 para 2040, IPCA+5,69 para 2045, IPCA+5,70 para 2050 e IPCA+5,70 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 10:30hs 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 – 2040 p.u. 4.020,613005 com taxa de IPCA + 5,69% a.a.; 2045 p.u. 3.964,006267 com taxa de IPCA + 5,73% a.a 2050 – p.u. 4.032,408759 com taxa de IPCA + 5,73% a.a.; 2055 p.u. 3.991,693892 com taxa de IPCA + 5,72% a.a.; b) ITAU S.A. – 2040 p.u. 4.037,9371900 com taxa de IPCA + 5,65% a.a.; 2045 p.u. 3.983,516816 com taxa de IPCA + 5,69% a.a 2050 – p.u. 4.048,493879 com taxa de IPCA + 5,70% a.a.; 2055 p.u. 4.008,828168 com taxa de IPCA + 5,69% a.a c) CEF – 2040 p.u. 4.090,54633 com taxa de IPCA + 5,53% a.a.; 2045 p.u. 4.052,938601 com taxa de IPCA + 5,55% a.a 2050 – p.u. 4.130,435153 com taxa de IPCA + 5,55% a.a.; 2055 p.u. 4.090,387184 com taxa de IPCA + 5,55% a.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



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

processo. 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-2040-40	15/08/2040	3.730	5,69	4.020,61	<b>14.996.886,51</b>	BRSTNCNTB3C6
NTN-B-2045-05	15/05/2045	2.522	5,73	3.964,00	<b>9.997.223,81</b>	BRSTNCNTB0A6
NTN-B-2050-08	15/08/2050	3.719	5,73	4.032,40	<b>14.996.528,17</b>	BRSTNCNTB3D4
NTN-B-2055-05	15/05/2055	8.768	5,72	3.991,69	<b>34.999.172,05</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\$ 75.000.000,00 (setenta e cinco milhões de Reais) do Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FIC de FI - CNPJ. 21.838.150/0001-49, sendo emitido o APR nº. 006/2022 e resgate de R\$ 75.000.000,00 do ITAÚ Para a operação de Compra dos Títulos Públicos NTN-B 2040, 2045, 2050 e 2055, com valor financeiro de R\$ 74.989.810,53, foi emitido o APR 007/2021. 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 12:00 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**

---