



Instituto de Previdência Social dos Servidores
do Município de Dois Irmãos do Buriti

COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS JANEIRO DE 2025.



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com



PREVDIB

**Instituto de Previdência Social dos Servidores
do Município de Dois Irmãos do Buriti**

1. Introdução

Este documento tem por finalidade demonstrar os critérios e medidas tomadas pelo Comitê de Investimento do PREVDIB para a efetivação de compras de títulos públicos federais. Conforme será demonstrado foi observado toda legislação vigente, como a **Portaria MTP nº 1.467, de 02 junho de 2022, e a Resolução CMN Nº 4.963, de 25 de novembro de 2021.**



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com



PREVDIB

**Instituto de Previdência Social dos Servidores
do Município de Dois Irmãos do Buriti**

2. Passo a passo para compra de títulos públicos pelo Comitê de Investimentos do PREVDIB

2.1 Conferência de Aderência a Política de Investimentos de 2025.

O primeiro passo foi consultar a Política de Investimentos vigente e identificar se o art. 7º, inciso I, alínea “a” está contemplado e os percentuais previstos aderentes à compra pretendida.

“Resolução CMN nº 4.963/2021

Do Segmento de Renda Fixa

Art. 7º No segmento de renda fixa, as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social subordinam-se aos seguintes limites:

I - até 100% (cem por cento) em:

a) títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic).”

Política de Investimentos de 2025 do PREVDIB

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	13,00%	30,00%

Percebe-se que o PREVDIB pode alocar até o limite superior de 30% do seu patrimônio em Títulos Públicos Federais, e foi usado o ALM (Gestão de Passivos e Ativos) que mostra uma fronteira eficiente de carteira (Markowitz), com 20% em TPF e 20% em Títulos Privados.

2.2 Selecionar Custodiante

Nesta etapa, foram solicitadas cotações para a prestação de serviço de custódia (qualificada ou não) de Títulos Públicos Federais. O PREVDIB cotou somente com instituições idôneas que poderiam fornecer um processo célere junto a esta autarquia.



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com

Prezados(as),

Sou Pablo Rodrigues Gazote, diretor financeiro e gestor de recursos do PREVDIB, Instituto de Previdência Social do Município de Dois Irmãos do Buriti, e estamos em processo de análise para a contratação de serviços de custódia de títulos públicos. Nosso objetivo inicial é a aquisição de NTN-B com vencimento em 2029.

Gostaríamos de solicitar uma proposta detalhada de suas condições para a prestação desse serviço, incluindo:

- Taxa de custódia praticada;
- Procedimentos para abertura e manutenção da conta de custódia;
- Suporte oferecido para acompanhamento e movimentações;
- Possíveis diferenciais competitivos.

Aguardamos uma resposta até 03 de dezembro de 2024, a fim de analisarmos as condições com a devida atenção. Em caso de dúvidas, fico à disposição pelo e-mail financeiro@prevdib.ms.gov.br ou telefone (67)99631-0843.

Agradecemos desde já pela atenção e aguardamos sua proposta.

Pablo Rodrigues Gazote

Diretor Financeiro

Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti/MS -PREVDIB

CNPJ 10.696.184/0001-20



Professional RPPS
Dirigente Avançado
CP RPPS DIRIG III

Modelo de cotação enviada às Instituições Financeiras:

As cotações foram enviadas para as seguintes Instituições Financeiras e Corretoras:

Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, BTG Pactual, Santander, Bradesco, Itaú, XP Investimentos, BGC Liquidez, Grid Investimentos (Distribuidor da Plural Investimentos) e Banco Safra.



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com



PREVDIB

**Instituto de Previdência Social dos Servidores
do Município de Dois Irmãos do Buriti**

2.3

Credenciamento da Custodiante

As exigências do PREVDIB, tais como taxa de corretagem zero e taxa de custódia zero foram atendidas pelas seguintes Instituições:

- BTG Pactual
- Plural Investimentos

Segundo previsto no art. 23 da Resolução CMN nº 4.963/2021, “Em caso de contratação de serviços de custódia pelo RPPS, deverá ser efetuado o prévio credenciamento de que trata o inciso VI do § 1º do art. 1º, e observada a regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários e pelo Banco Central do Brasil.” Nos modelos de termos de credenciamento disponibilizados pela SPREV, existe um termo específico para o custodiante. O credenciamento de qualquer instituição que tenha relacionamento com um RPPS só será comprovado com a assinatura deste Termo de Credenciamento. Sendo assim foi realizado o credenciamento das duas Instituições, conforme termos de credenciamento abaixo.



2.4
67 3243 1007

Cotar Títulos Públicos Federais

Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com



PREVDIB

Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti

Após as etapas anteriores, foi solicitado cotação para o máximo de corretoras que tínhamos contato, conforme modelo abaixo: A cotação foi enviada no dia 17 de fevereiro às 08:52 da manhã para as corretoras da BTG Pactual, Genial Investimentos, XP Investimentos, BCG Investimentos e Bradesco Asset. Todavia não

Prezado(a),

Solicito proposta para compra de Títulos Públicos para o PREVDIB,

Tipo de Título	NTN-B
Vencimento	15/05/2035
Volume	R\$ 3.200.000,00
Taxa	-

Tipo de Título	NTN-B
Vencimento	15/05/2045
Volume	R\$ 4.800.000,00
Taxa	-

Horário limite para envio da proposta: 17/02/2025 -10:30 (horário de Brasília)

Obs:

- As compras de TPF, devem ocorrer dentro do túnel da ANBIMA.
- Os títulos públicos deverão estar marcados na curva (art. 7º da Portaria 1.467/2022).
- E-mails alternativos ou que destinem ao real responsável devem ser informados em resposta a essa solicitação. Ficamos a disposição.

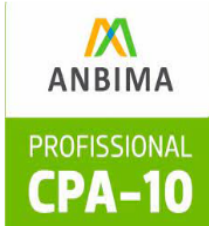
Atenciosamente,

Pablo Rodrigues Gazote

Diretor Financeiro

Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti/MS -PREVDIB

CNPJ 10.696.184/0001-20



conseguimos realizar fechamento no período matutino e pedimos atualização das taxas no período vespertino.



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com

SOLICITAÇÃO ATUALIZAÇÃO - TAXAS DE TÍTULOS PÚBLICOS

F Você
Para: ▾

17/02/2025 14:30

Prezado(a),

Solicito atualização das taxas para compra de Títulos Públicos para o PREVDIB,

Tipo de Título NTN-B
Vencimento 15/05/2035
Volume R\$ 3.200.000,00
Taxa -

Tipo de Título NTN-B
Vencimento 15/05/2045
Volume R\$ 4.800.000,00
Taxa -

Horário limite para envio da proposta: 17/02/2025 -15:30 (horário de Brasília)

Obs:

- As compras de TPF, devem ocorrer dentro do túnel da ANBIMA.
- Os títulos públicos deverão estar marcados na curva (art. 7º da Portaria 1.467/2022).
- E-mails alternativos ou que destinem ao real responsável devem ser informados em resposta a essa solicitação. Ficamos a disposição.

Atenciosamente,

Pablo Rodrigues Gazote

Diretor Financeiro

Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti/MS -PREVDIB

Após o envio recebemos o retorno com as seguintes taxas de cotação de Títulos Públicos Federais:

	NTN-B 2035 - IPCA +	NTN-B 2045 IPCA+
XP		
INVESTIMENTOS	7,435	7,295
BGC LIQUIDEZ	7,451	7,296
GENIAL	7,455	7,305
BTG PACTUAL	7,45	7,3



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com



Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti

Sendo assim, a Genial Investimentos estavam oferecendo um maior retorno de taxa + IPCA pela venda de NTN-B 2035 e 2045, considerando nossa meta atuarial de IPCA + 5,27, confirmamos o fechamento da negociação com a corretora Genial Investimentos com trava da taxa e fechamento a termo em D+1.

F

Você

Para: Mauro.Christ - Genial

17/02/2025 16:08

Prezado,

Agradecemos pelo envio da cotação referente à NTN-B 2023 e NTN-B 2045. Confirmamos o fechamento da operação em nome do PREVDIB, com trava na taxa informada e marcação na curva.

Tipo de Título	NTN-B
Vencimento	15/05/2035
Volume	R\$ 3.200.000,00
Taxa	IPCA + 4,455

Tipo de Título	NTN-B
Vencimento	15/05/2045
Volume	R\$ 4.800.000,00
Taxa	IPCA + 7,305

Pablo Rodrigues Gazote

Diretor Financeiro

Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Dois Irmãos do Buriti/MS -PREVDIB

CNPJ 10.696.184/0001-20



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com

Após isso, foi realizada a liquidação das operações:

RES: RES: SOLICITAÇÃO ATUALIZAÇÃO - TAXAS DE TÍTULOS PÚBLICOS

M Mauro Christ - Genial

Para: ▾

17/02/2025 16:29

Boa tarde.

Segue confirmação das operações fechadas com a Genial:

Compra	Vende	Papel	Vencimento	Data Operação	Data Liquidação	Modalidade	Quantidade	Taxa	PU	Financeiro
DOIS IRMÃOS DO BURITI	GENIAL INSTITUCIONAL	NTN-B	15/05/2035	17/02/2025	18/02/2025	TERMO COM	790	7,4550	4.048,928831	3.198.653,78
DOIS IRMÃOS DO BURITI	GENIAL INSTITUCIONAL	NTN-B	15/05/2045	17/02/2025	18/02/2025	TERMO COM	1.230	7,3050	3.905,336320	4.803.563,67
						Total				8.002.217,45

Segue dados da conta do Instituto para envio dos recursos:

Favorecido: INST DE PREV SOCIAL DOS SERV DO MUNICIPIO DE DOIS IRMAOS DO BURITI

Banco : 278 (Genial Investimentos)

Ag.: 0001

Conta: 92028

Att.



Mauro Christ | Corretora - Futuros & RF
| 11 3206 8248
Av. Brig. Faria Lima, 3400 - Itaim Bibi - 9º Andar - São Paulo.



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com



**ATENDIMENTO AOS REQUISITOS DA PORTARIA MPS
1.467/2022 - ANEXO VIII**

Seção I - Operações com títulos públicos

Art. 2º A unidade gestora do RPPS, em caso de negociações diretas com títulos de emissão do Tesouro Nacional, deverá comprovar:

I - a consulta às informações divulgadas por entidades do mercado financeiro e de capitais das operações registradas no SELIC, antes do efetivo fechamento da operação; **(E-mails de cotação)**

II - a utilização de plataformas autorizados pelo Banco Central do Brasil ou pela CVM ou que as aquisições foram efetuadas por intermédio das instituições habilitadas; **(Notas de corretagem e extratos)**.

III - o registro do valor e do volume dos títulos efetivamente negociados; **(Conta Selic)**

IV - que os títulos estão sob a titularidade do RPPS.

Parágrafo único. Além de consulta às taxas e preços no dia das negociações, deverão ser verificados os registros no SELIC das operações do dia anterior.

Art. 4º Para comprovação de operações realizadas em ofertas públicas do Tesouro Nacional, a unidade gestora deverá arquivar os documentos de comunicação com a instituição que participou do leilão. **(Arquivo de todos os documentos do processo de compra de títulos públicos)**

Art. 7º Os ativos da categoria de mantidos até o vencimento deverão ser contabilizados pelos seus custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, devendo ser atendidos os seguintes parâmetros:

I - demonstração da capacidade financeira do RPPS de mantê-los em carteira até o vencimento; **(Projeção de fluxo de caixa atuarial ou ALM)**

II - demonstração, de forma inequívoca, pela unidade gestora, da intenção de mantê-los até o vencimento; **(Declaração assinada, preferencialmente, pelo comitê de investimentos)**

III - compatibilidade com os prazos e taxas das obrigações presentes e futuras do RPPS; **(Fluxo atuarial ou ALM com descrição do perfil dos ativos)**

IV - Classificação contábil e controle separados dos ativos disponíveis para negociação; e

V - Obrigatoriedade de divulgação das informações relativas aos ativos adquiridos, ao impacto nos resultados atuariais e aos requisitos e procedimentos contábeis, na hipótese de alteração da





**Instituto de Previdência Social dos Servidores
do Município de Dois Irmãos do Buriti**

PREVDIB

forma de precificação dos ativos. (Qual impacto atuarial caso o ativo marcado na curva precise ser marcado a mercado)



67 3243 1007



Rua Vicente Anastácio, 1881 - Centro,
Dois Irmãos do Buriti/MS, CEP. 79215-000



CNPJ 10.696.184/0001-20
www.prevdib.ms.gov.br
prevdib@hotmail.com