



Proc. Administrativo 491/2025



Acompanhe via internet em <https://funservsorocaba.1doc.com.br/atendimento/> usando o código: 585.317.502.685.752.127

Situação geral em 30/03/2026 18:43: Finalizado

CILSA S. PRE-GRRPPS

Para

PRE-GRRPPS - Ges...

CC

A/C CILSA S.

2 setores envolvidos

PRE-GRRPPS - Gestor dos Recursos de Regime Próprio de Previ PRE-GRRPPS PRE-DF

18/06/2025 14:42

Este documento contém assinatura digital, realizada por CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06, CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06, CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06, CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06.

COTAÇÃO NTN_B_2028

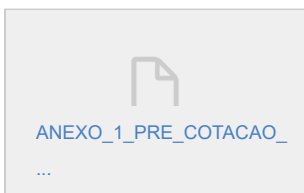
COTAÇÃO TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS**ASSUNTO:** CRITÉRIOS PARA DEFINIÇÃO DE PREÇO-ALVO – NTN-B – Vcto: 15/08/2028

Para instrução do presente segue abaixo, dados analisados para estabelecer preço-alvo de compra de títulos públicos federais, especificamente, NTN-B de vencimento para 15/08/2028, com valor total da cotação de R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais).

1. **Meta Atuarial para 2025:** IPCA + 5,21%a.a.
2. **Taxa indicativa ANBIMA:** 7,8310%a.a., em 21/Mar/2025 (dia anterior)
3. **Cotações conforme abaixo:**

Envio da cotação: 21/03/2025 – 11:18h – Corte: 12:10h.

—
Cilsa Regina Guedes Silva
 Gestora RPPS



ANEXO_1_PRE_COTACAO_

...

Quem já visualizou? 2 ou mais pessoas

18/06/2025 14:43:33

CILSA REGINA GUEDES SILVA PRE-GRRPPS assinou digitalmente **Proc. Administrativo 491/2025** com o certificado **CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06** conforme **MP nº 2.200/2001**.

7 Despachos não lidos

Despacho 1- 491/2025

18/06/2025 14:47

(Encaminhado)

COTAÇÃO

CILSA S. PRE-GRRPPS

PRE-GRRPPS - Ges...

A/C CILSA S.
CC**ASSUNTO: CRITÉRIOS PARA INTENÇÃO DE COMPRA – NTN-B –
Vcto: 15/08/2028**

Para instrução do presente segue, abaixo, dados analisados para estabelecer intenção de títulos públicos federais, especificamente, NTN-B de vencimento para 15/08/2028, com valor total da cotação de R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais).

1. **Meta Atuarial para 2025:** IPCA + 5,21%a.a.
2. **Taxa indicativa ANBIMA:** 7,8600%a.a., em 21/Mar/2025 (dia anterior)
3. **Alguém fecha à:** 7,90%

Envio da cotação: 21/03/2025 – 12:13h – primeiro que retornar

—
Cilsa Regina Guedes Silva
Gestora RPPS



ANEXO2_COTACAO_Inten...

Quem já visualizou? 2 ou mais pessoas

18/06/2025 CILSA REGINA GUEDES SILVA
14:47:41 PRE-GRRPPS mudou da etapa PRÉ-
COTAÇÃO.

para COTAÇÃO.

18/06/2025 14:48:24 CILSA REGINA GUEDES SILVA PRE-GRRPPS assinou digitalmente **Proc. Administrativo 1- 491/2025** com o certificado **CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06** conforme **MP nº 2.200/2001**.

Despacho 2- 491/2025

18/06/2025 15:50

(Encaminhado)

INTENÇÃO DE C...

CILSA S. PRE-GRRPPS

**ASSUNTO: CRITÉRIOS PARA INTENÇÃO DE COMPRA – NTN-B –
Vcto: 15/08/2028**

PRE-GRRPPS - Ges...

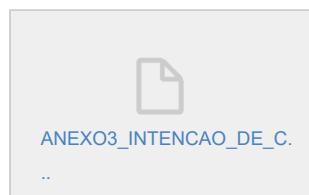
A/C CILSA S.
CC

Para instrução do presente segue, abaixo, dados analisados para estabelecer intenção de títulos públicos federais, especificamente, NTN-B de vencimento para 15/08/2028, com valor total da cotação de R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais).

1. **Meta Atuarial para 2025:** IPCA + 5,21%a.a.
2. **Taxa indicativa ANBIMA:** 7,8600%a.a., em 21/Mar/2025 (dia anterior)
3. **Alguém fecha à:** 7,90%

Envio da cotação: 21/03/2025 – 12:13h – primeiro que retornar.

Cilsa Regina Guedes Silva
Gestora RPPS



Quem já visualizou? 2 ou mais pessoas

18/06/2025 15:50:19 CILSA REGINA GUEDES SILVA
PRE-GRRPPS mudou da etapa **COTAÇÃO**.

para **INTENÇÃO DE COMPRA**.

Despacho 3- 491/2025

18/06/2025 15:59

(Encaminhado)

NOTA DE APLICAÇÃO...

CILSA S. **PRE-GRRPPS**

PRE-GRRPPS - Ges...

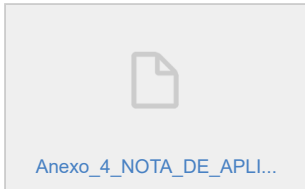
A/C CILSA S.
CC

AQUISIÇÃO DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

Data da Cotação	21/03/2025
Data de Fechamento	21/03/2025
Data de Liquidação	24/03/2025
Título	NTN_B
Vencimento	15/08/2028
P.U.	4.258,635799
Quantidade	9.393
Volume Financeiro Total	R\$ 4.001.366,06
Taxa de Juros	7,901% a.a.
Nota de Aplicação	81844143



Cilsa Regina Guedes Silva
Gestora RPPS



Quem já visualizou? 2 ou mais pessoas

18/06/2025 15:59:27 CILSA REGINA GUEDES SILVA **PRE-GRRPPS** mudou da etapa **INTENÇÃO DE COMPRA**.

para **NOTA DE APLICAÇÃO**.

18/06/2025 15:59:37 CILSA REGINA GUEDES SILVA **PRE-GRRPPS** assinou digitalmente **Proc. Administrativo 3- 491/2025** com o certificado **CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06** conforme **MP nº 2.200/2001**.

Despacho 4- 491/2025

18/06/2025 16:03

(Encaminhado)

CONCLUSÃO

CILSA S. **PRE-GRRPPS**

PRE-GRRPPS - Ges...

A/C CILSA S.
CC

CONCLUSÃO

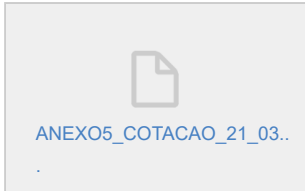
De acordo com os dados analisados, tendo por objetivo incorporar papéis que venham a melhorar a taxa média da carteira, por fundo e consolidado, considerando as cotações realizadas nesta data, indicando os preços de mercado e volatilidade do papel, conforme gráfico acima e, ainda, os preços dos últimos títulos registrados no SELIC, conforme divulgado pelo BACEN e ANBIMA, anexos a este parecer, entendo alcançável a taxa de 7,901%a.a.

A taxa apresenta-se superior às taxas do papel no período em análise, observando-se assim movimento de alta, conforme bem evidenciam os gráficos acima. Além disto, supera a taxa de títulos de mesmo vencimento, e a taxa média de todos os títulos em carteira e, ainda, acima dos valores ofertados nas cotações.

Por fim, a Funserv possui condições financeiras de manter em carteira o Título Público Federal – NTN-B, de vencimento para 15/08/2028, até seu vencimento, tendo em vista que é compatível com as obrigações presentes e futuras deste RPPS.

Cilsa Regina Guedes Silva
Gestora RPPS





Quem já visualizou? 2 ou mais pessoas

18/06/2025 16:03:33 CILSA REGINA GUEDES SILVA **PRE-GRRPPS** mudou da etapa **NOTA DE APLICAÇÃO.** para **CONCLUSÃO.**

18/06/2025 16:03:45 CILSA REGINA GUEDES SILVA **PRE-GRRPPS** assinou digitalmente **Proc. Administrativo 4- 491/2025** com o certificado **CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06** conforme **MP nº 2.200/2001**.

Despacho 5- 491/2025
 18/06/2025 16:08
 (Encaminhado)
 ETAPA FINAL
 CILSA S. **PRE-GRRPPS**
PRE-GRRPPS - Ges...
 A/C CILSA S.
 CC

Venho, pelo presente, informar que foi concluída a operação de aquisição de Títulos Públicos Federais, iniciada com cotação de propostas em 21/03/2025, conforme notas na Plataforma 1DOC.

—
Cilsa Regina Guedes Silva
Gestora RPPS



Quem já visualizou? 2 ou mais pessoas

18/06/2025 16:08:06 CILSA REGINA GUEDES SILVA **PRE-GRRPPS** mudou da etapa **CONCLUSÃO.** para **ETAPA FINAL.**

18/06/2025 16:08:29 CILSA REGINA GUEDES SILVA **PRE-GRRPPS** assinou digitalmente **Proc. Administrativo 5- 491/2025** com o certificado **CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06** conforme **MP nº 2.200/2001**.

Despacho 6- 491/2025

Este documento contém assinatura digital, realizada por CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06, CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06, CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06, CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06.



23/07/2025 11:50
(Encaminhado)
Etapa Final

CILSA S. **PRE-GRRPPS**
PRE-DF - Diretor...
A/C EDGAR S.
CC

Ilmo. Sr.
Edgar Aparecido Ferreira da Silva
Diretor Administrativo e Financeiro – FUNSERV,

Segue o processo de compra NTN_B AGO/28, para análise e encaminhamento ao Sr. José - Compliance.

Atenciosamente,

—
Cilsa Regina Guedes Silva
Gestora RPPS

Quem já visualizou? 2 ou mais pessoas

23/07/2025 11:50:11 CILSA REGINA GUEDES SILVA **PRE-GRRPPS** mudou da etapa **ETAPA FINAL**. para **Etapa Final**.

23/07/2025 11:50:21 CILSA REGINA GUEDES SILVA **PRE-GRRPPS** assinou digitalmente **Proc. Administrativo 6- 491/2025** com o certificado **CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06** conforme [MP nº 2.200/2001](#).

Despacho 7- 491/2025
01/08/2025 09:03
(Respondido)
Etapa Final

EDGAR S. **PRE-DF**
Envolvidos internos acompanhando
CC

Protocolo está na "Etapa Final" com Gestão de Compliance.
Solicito parecer.

—
Edgar Apº Ferreira da Silva
Diretor Financeiro

Quem já visualizou? 2 ou mais pessoas

01/08/2025 09:03:53 EDGAR APARECIDO FERREIRA DA SILVA **PRE-DF** arquivou.

01/08/2025 09:03:53 EDGAR APARECIDO FERREIRA DA SILVA **PRE-DF** parou de acompanhar.

15/10/2025 10:57:20 CILSA REGINA GUEDES SILVA **PRE-GRRPPS** arquivou.

15/10/2025 10:57:20 CILSA REGINA GUEDES SILVA **PRE-GRRPPS** parou de acompanhar.

Este documento contém assinatura digital, realizada por CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06, CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06, CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06, CILSA REGINA GUEDES SILVA CPF 019.XXX.XXX-06.



