



CETIP/DICOMP – 008/2012

São Paulo, 31 de outubro de 2012.

À
COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM
SUPERINTENDÊNCIA DE DESENVOLVIMENTO DE MERCADO – SDM

At.: Sra. Flávia Mouta Fernandes

Ref.: Edital de Audiência Pública SDM nº 08/12

Prezada Senhora,

A **CETIP S.A. – Mercados Organizados**, tendo em vista a proposta de alteração da Instrução CVM nº 359, de 2002 (“Instrução”) – que dispõe sobre a constituição, a administração e o funcionamento dos fundos de investimento em índice de mercado – Fundos de Índice, objeto do Edital de Audiência Pública em referência, vem apresentar sugestão à referida norma.

Em linha com o objetivo dessa autarquia, vimos propor ser incluída no Artigo 58 da Instrução a possibilidade de os Fundos de Índice, além de aplicarem em contratos futuros, investirem também:

- (i) em outras modalidades de derivativos registradas em sistema de registro, de custódia ou de liquidação financeira e com liquidação em contraparte central e, ainda;
- (ii) em outras modalidades de derivativos registradas em sistema de registro, de custódia ou de liquidação financeira que mantenha serviço de administração das garantias que as partes da operação forneçam uma à outra, observados o percentual mínimo do valor de exposição a ser garantido, a periodicidade máxima de avaliação da exposição e os ativos financeiros admitidos como garantia estabelecidos na Instrução.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 1663
1º andar - Jardim Paulistano
01452-001 - São Paulo - SP
+55 11 3111-1400 / 2138-1400
+55 11 3111-1563

Av. Dr. Dib Sauaia Neto, 227
Centro de Apoio I - Alphaville
06541-010 - Santana de Parnaíba - SP
+55 11 4152-9300
+55 11 4152-9348

Av. República do Chile, 230
11º andar - Centro
20031-919 - Rio de Janeiro - RJ
+ 55 21 2276-7474 / 2138-7474
+ 55 21 2276-7435

cetip.com.br



Em relação ao item (ii), sugerimos que o valor de exposição seja garantido em 100% (cem por cento), que a avaliação da exposição seja efetuada diariamente e que sejam admitidos como garantia exclusivamente títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional.

Desde já agradecemos a atenção de V.Sas., colocando-nos à disposição para quaisquer outros esclarecimentos porventura julgados necessários, solicitando que a autoria da sugestão apresentada seja mantida como "reservada", e subscrevemo-nos,

Atenciosamente,

CETIP S.A. - MERCADOS ORGANIZADOS


Carlos Ratto
Diretor Executivo de Produtos
Comercial e Marketing

Av. Brigadeiro Faria Lima, 1663
1º andar - Jardim Paulistano
01452-001 - São Paulo - SP
+55 11 3111-1400 / 2138-1400
+55 11 3111-1563

cetip.com.br

Av. Dr. Dób Sauaia Neto, 227
Centro de Apoio I - Alphaville
06541-010 - Santana de Parnaíba - SP
+55 11 4152-9300
+55 11 4152-9348

Av. República do Chile, 230
11º andar - Centro
20031-919 - Rio de Janeiro - RJ
+ 55 21 2276-7474 / 2138-7474
+ 55 21 2276-7435