



**TABOÃOOPREV**  
**Autarquia Previdenciária**  
Município de Taboão da Serra  
Estado de São Paulo



Ata da 142ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃOOPREV – Quadriênio 2017/2021.

Aos vinte e sete dias do mês de janeiro de dois mil e vinte, às nove horas, na sede da TABOÃOOPREV sito a Rua Mario Latorre, 130, no bairro denominado Pq. Pinheiros – Taboão da Serra – SP, se reuniram os membros do Comitê de Investimentos: Edinaldo da Silva Leite – representante do Poder Legislativo, Maria Carmen Fernandez Ruiz – representante eleita dos aposentados, Maurício Lourenço da Silva – representante eleito dos servidores ativos, Marcos Rogério Fregate Baraldi – Superintendente Autárquico e Daniel César – Diretor Administrativo e Financeiro, aberta a reunião, pelo Superintendente Sr. Marcos Rogério Fregate Baraldi, com o quórum legal, que convidou a mim Daniel César para secretariar a reunião. Apresentamos aos conselheiros a pauta do dia: 1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Apresentação e análise da Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Dezembro de 2019; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Dezembro de 2019; 4º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra; 5º Outros Assuntos. De acordo com a pauta, ficou deliberado o que segue: **1º Aprovação da Ata da reunião anterior:** Foi lida a ata da reunião anterior e perguntado se alguém tinha algum adendo a fazer, não havendo manifesto, foi aprovado por todos os presentes; **2º Apresentação das Contas de Dezembro de 2019 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Dezembro de 2019:** o Sr. Daniel César tomou a palavra e explicou aos conselheiros que até a presente data a Prefeitura Municipal de Taboão da Serra esta em dia com o repasse da contribuição Patronal e dos Servidores, bem como do pagamento dos parcelamentos, na sequência o Diretor Financeiro explicou aos conselheiros o demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 723.451.635,48** (Setecentos e Vinte e Três Milhões, Quatrocentos e Cinquenta e Um Mil, Seiscentos e Trinta e Cinco Reais e Quarenta e Oito Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Dezembro de 2019, que foi apreciada pelos conselheiros, o Comitê também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 710.335.772,44** (Setecentos e Dez Milhões, Trezentos e Trinta e Cinco Mil, Setecentos e Setenta e Dois Reais e Quarenta e Quatro Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 544.477.708,99 e Renda Variável R\$ 165.858.063,45, com uma rentabilidade acumulada no ano de 2019 de **R\$ 100.490.559,08** equivalendo a um retorno de 16,71% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano



**TABOÃOPREV**  
**Autarquia Previdenciária**  
Município de Taboão da Serra  
Estado de São Paulo



está em 10,59%, ou seja, **a Taboãoprev conseguiu atingir o dobro da meta atuarial com uma rentabilidade acumulada de 6,12% acima da meta atuarial.** De acordo com as Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14 que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social, foi constatado que as aplicações estão sendo feitas de acordo com a legislação, portanto, os membros do Comitê de Investimentos consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Dezembro de 2019. Os referidos investimentos serão encaminhados à apreciação do Conselho Fiscal e do Conselho Municipal de Previdência, para aprovação. **3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Dezembro:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	35.298.189,70	4,97%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 35.298.189,70
GESTÃO DURATION	13.249.256,28	1,87%	GESTÃO DURATION - R\$ 13.249.256,28
IMA-B	260.143.452,82	36,62%	LONGO PRAZO - R\$ 293.999.590,86
CRÉDITO PRIVADO	6.099.366,00	0,86%	
FIDC - ABERTO	27.755.013,20	3,91%	
FIDC - FECHADO	1.758,84	0,00%	
IRF-M	21.546.878,22	3,03%	MÉDIO PRAZO - R\$ 189.184.956,42
IDKA IPCA 2A	29.641.900,75	4,17%	
IMA-B 5	137.996.177,45	19,43%	
CDI	12.745.715,73	1,79%	CURTO PRAZO - R\$ 12.745.715,73
AÇÕES - LIVRES	98.902.249,27	13,92%	AÇÕES - R\$ 113.581.072,49
AÇÕES - INDEXADO	9.025.765,48	1,27%	
AÇÕES - SETORIAIS	5.653.057,74	0,80%	
MULTIMERCADO	22.815.605,22	3,21%	MULTIMERCADO - R\$ 22.815.605,22
FUNDO IMOBILIÁRIO	16.953.941,49	2,39%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 16.953.941,49
FIP	12.507.444,25	1,76%	FIP - R\$ 12.507.444,25

Os membros do Comitê de Investimentos acompanharam a Carteira de Investimentos da Taboãoprev e concluíram que os investimentos estão bem distribuídos, abrangendo os vértices de Longo, Médio e Curto Prazo, e observaram que as recomendações de investimentos têm sido seguidas com a devida cautela, respeitando os limites da política de investimento e as exigências das Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14. Os membros do Comitê também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa e Renda Variável da Taboãoprev até o mês de Dezembro/2019, destacando que a Taboãoprev obteve a melhor rentabilidade dos últimos 5 anos, **atingindo o valor de R\$**



# TABOÃO PREV

## Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra  
Estado de São Paulo



100.490.559,08 . 4º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra: Os membros do comitê avaliaram os investimentos e a ótima rentabilidade atingida em 2019 e decidiram em relação a novos recursos, enquanto o comitê avalia novas possibilidades de investimentos, a aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra, os mesmos serão direcionados para ativos com as melhores rentabilidades e indexados ao IRF-M 1, IMA-B, IMA-B 5, IDKA/IPCA, CDI ou mesmo para Renda Variável que esteja com rentabilidade acima da Meta Atuarial, com a anuência dos membros do Comitê de Investimentos. Nada mais havendo a tratar, deu por encerrada a reunião às doze horas, na qual foi lavrada e assinada por mim Daniel César, e por todos os presentes.



---

Edinaldo da Silva Leite  
Conselheiro



---

Maria Carmen Fernandez Ruiz  
Conselheira




---

Maurício Lourenço da Silva  
Conselheiro



---

Marcos Rogério Fregate Baraldi  
Superintendente Autárquico



---

Daniel César  
Diretor Administrativo e Financeiro



**Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Dezembro/2019**

<b>RENDA FIXA</b> <b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	23,44%	2,22%	12.748.909,11
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	22,64%	1,97%	129.428.543,66
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	22,59%	1,99%	103.566.372,50
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	22,53%	1,98%	14.399.627,55
TÍTULOS PÚBLICOS	21,94%	-0,29%	35.298.189,70
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	16,48%	1,47%	6.099.366,00
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	13,69%	0,40%	13.249.256,28
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	12,90%	1,22%	137.996.177,45
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	11,68%	0,61%	21.546.878,22
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	11,20%	1,15%	29.641.900,75
<b>META ATUARIAL (IPCA+6% a.a.)</b>	<b>10,59%</b>	<b>1,64%</b>	
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	8,79%	0,34%	12.745.715,73
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	7,09%	0,47%	27.755.013,20
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ..	-84,57%	-22,11%	1.758,84





**Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Dezembro/2019**

<b>RENTA VARIÁVEL</b>			
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	50,52%	12,22%	538.246,47
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	49,67%	10,83%	15.733.815,34
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	42,62%	7,51%	4.756.948,17
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	42,07%	8,52%	2.161.197,47
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	41,32%	9,04%	4.497.300,77
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	39,23%	7,19%	4.496.727,97
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	37,98%	9,86%	2.778.413,50
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	37,21%	16,93%	7.800.000,00
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	36,58%	7,94%	3.491.860,27
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	36,08%	3,55%	1.199.000,00
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	35,97%	7,63%	15.487.316,02
ARX INCOME FI AÇÕES	35,96%	9,45%	5.327.789,38
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	35,04%	8,27%	9.025.765,48
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	34,08%	18,87%	2.736.054,20
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	32,29%	2,62%	12.081.648,88
GERAÇÃO FI AÇÕES	31,95%	7,13%	34.991.436,99
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	28,60%	7,53%	9.846.925,52
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	14,55%	-0,87%	501.116,00
<b>META ATUARIAL (IPCA+6% a.a.)</b>	<b>10,59%</b>	<b>1,64%</b>	
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	6,80%	1,96%	4.337.322,78
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	6,31%	1,23%	706.366,63
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	6,08%	0,57%	4.256.323,28
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	6,01%	0,60%	2.140.310,28
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	1,00%	-0,03%	7.275.542,15
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,35%	-0,03%	4.156.318,21
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-2,28%	-17,52%	4.608.830,99
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-2,49%	-0,03%	447.329,14
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-8,64%	-0,16%	369.217,26
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-23,28%	23,38%	108.940,30



# TABOÃOOPREV

## Autarquia Previdenciária



### Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2019 Base Dezembro/2019

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2019			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	100,00%	35.298.189,70	4,97%	0,00%	0,00%	10,00%	35.735.387,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	449.328.409,24	63,26%	15,00%	25,00%	70,00%	47.906.631,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	0	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	426.201.463,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	25.994.972,01	3,66%	10,00%	30,00%	40,00%	258.139.336,97
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea "a"	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	106.550.365,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	27.756.772,04	3,91%	2,00%	5,00%	5,00%	7.760.016,58
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	6.099.366,00	0,86%	0,00%	0,00%	5,00%	29.417.422,62
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "c"	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.516.788,62
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>544.477.708,99</b>	<b>76,65%</b>	<b>32,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>210,00%</b>	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	30,00%	0	0,00%	1,00%	1,00%	2,00%	14.206.715,45
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	113.581.072,49	15,99%	7,00%	9,00%	20,00%	28.486.082,00
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	22.815.605,22	3,21%	5,00%	10,00%	10,00%	48.217.972,02
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"	5,00%	12.507.444,25	1,76%	2,00%	5,00%	5,00%	23.009.344,37
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	16.953.941,49	2,39%	2,00%	5,00%	5,00%	18.562.847,13
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>165.858.063,45</b>	<b>23,35%</b>	<b>17,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>42,00%</b>	

**O GAP indica o valor que a Taboãooprev ainda pode investir em cada artigo das Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14.**

Artigo 7º, Inciso I, Alínea A - Até 100% (cem por cento) em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia SELIC.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B - Até 100% (cem por cento) cotas de fundos de investimento, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos prevejam que suas respectivas carteiras sejam representadas exclusivamente pelos títulos definidos na alínea 'a' deste inciso e cuja política de investimento assuma o compromisso de buscar o retorno de um dos subíndices do Índice de Mercado Anbima (IMA) ou do Índice de Duração Constante Anbima (IDkA), com exceção de qualquer subíndice atrelado à taxa de juros de um dia.
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A - Até 80% (oitenta por cento) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa, constituídos sob a forma de condomínio aberto e cuja política de investimento assuma o compromisso de buscar o retorno de um dos subíndices do Índice de Mercado Anbima (IMA) ou do Índice de Duração Constante Anbima (IDkA), com exceção de qualquer subíndice atrelado à taxa de juros de um dia.
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea A - Até 30% (trinta por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa, constituídos sob a forma de condomínio aberto.
Artigo 7º, Inciso VI - Até 15% (quinze por cento) em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio aberto.
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea A - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio fechado.
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea B - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa que contenham em sua denominação a expressão 'crédito privado'.
Artigo 8º, Inciso I - Até 30% (trinta por cento) em cotas de fundos de investimento constituídos sob a forma de condomínio aberto e classificados como referenciados que identifiquem em sua denominação e em sua política de investimento indicador de desempenho vinculado ao índice Ibovespa, IBRX ou IBRX-50.
Artigo 8º, Inciso I, Alínea A - Até 30% (trinta por cento) em cotas de fundos de investimento constituídos sob a forma de condomínio aberto cuja política de investimento assegure que o seu patrimônio líquido esteja investido em ativos que acompanham índices de renda variável, divulgados por bolsa de valores no Brasil, compostos por, no mínimo, cinquenta ações, correspondentes bônus ou recibos de subscrição e de certificados de depósitos de tais ações, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda variável);
Artigo 8º, Inciso II, Alínea A - Até 20% (vinte por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda variável);
Artigo 8º, Inciso III - Até 15% (quinze por cento) em cotas de fundos de investimento em ações, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos dos fundos determinem que as cotas de fundos de índices referenciados em ações que compõem suas carteiras estejam no âmbito dos índices previstos no inciso II deste artigo.
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea A - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em participações (FIP), constituídos sob a forma de condomínio fechado, vedada a subscrição em distribuições de cotas subsequentes, salvo se para manter a mesma proporção já investida nesses fundos;
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea B - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento imobiliário (FII) com presença em 60% (sessenta por cento) nos pregões de negociação em mercados regulamentados de valores mobiliários no período de doze meses anteriormente à aplicação.
Artigo 8º, Inciso V - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundo de investimento em participações, constituídos sob a forma de condomínio fechado.
Artigo 8º, Inciso VI - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento imobiliário, com cotas negociadas em bolsa de valores.

Taboãooprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

Tels: (11) 4787-6029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaooprev.com.br

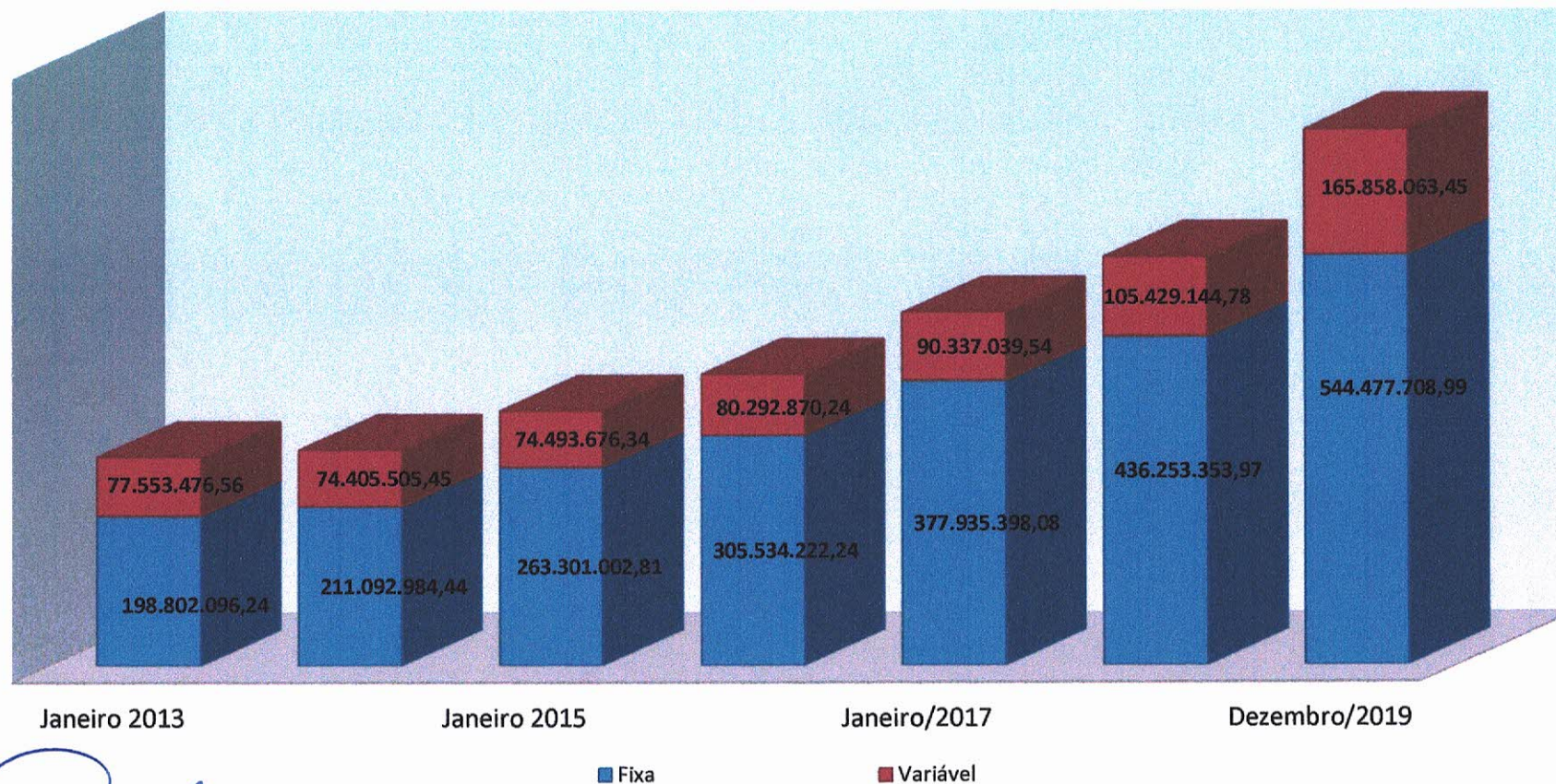


## Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Dezembro/2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro/19	588.347.385,13	9.760.000,00	4.818.727,05	609.315.993,48	16.027.335,40	2,70%	0,83%
Fevereiro/19	609.315.993,46	5.250.000,00	3.777.450,47	612.773.788,78	1.985.245,79	0,33%	0,90%
Março/19	612.773.788,78	5.870.000,00	3.972.409,22	618.026.670,77	3.355.291,21	0,55%	1,19%
Abril/19	618.026.670,77	8.550.000,00	7.173.526,99	626.072.825,92	6.669.682,14	1,08%	1,06%
Mai/19	626.072.825,92	9.400.000,00	8.018.786,85	636.075.755,62	8.621.716,55	1,37%	0,64%
Junho/19	636.075.755,62	108.700.000,00	106.504.251,17	655.206.601,65	16.935.097,20	2,65%	0,45%
Julho/19	655.206.601,65	6.550.000,00	4.740.823,90	665.204.535,21	8.188.757,46	1,25%	0,72%
Agosto/19	665.204.535,21	8.004.000,00	6.371.224,84	666.475.090,84	-362.219,53	-0,05%	0,62%
Setembro/19	666.475.090,84	13.500.000,00	13.651.183,77	678.156.777,97	11.832.870,90	1,78%	0,45%
Outubro/19	678.156.777,97	62.879.244,38	65.149.116,34	691.353.978,12	15.467.072,11	2,28%	0,63%
Novembro/19	691.353.978,12	10.363.541,59	6.310.973,90	690.165.871,82	-5.240.673,99	-0,75%	0,98%
Dezembro/19	690.165.871,82	11.125.000,00	7.981.038,09	710.335.772,44	17.025.938,71	2,46%	1,64%
<b>Rentabilidade Acumulada no ano de 2019</b>					<b>100.490.559,08</b>	<b>16,71%</b>	<b>10,59%</b>



### Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2013 à Dez/2019

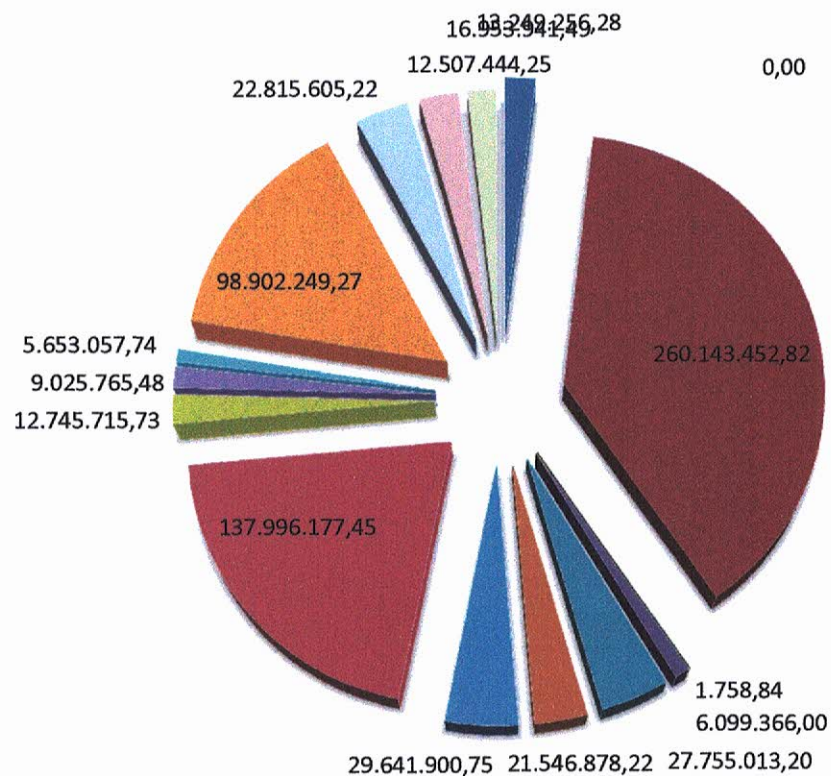


*Handwritten signatures and initials in blue ink.*





### Distribuição dos Investimentos - Dezembro/2019

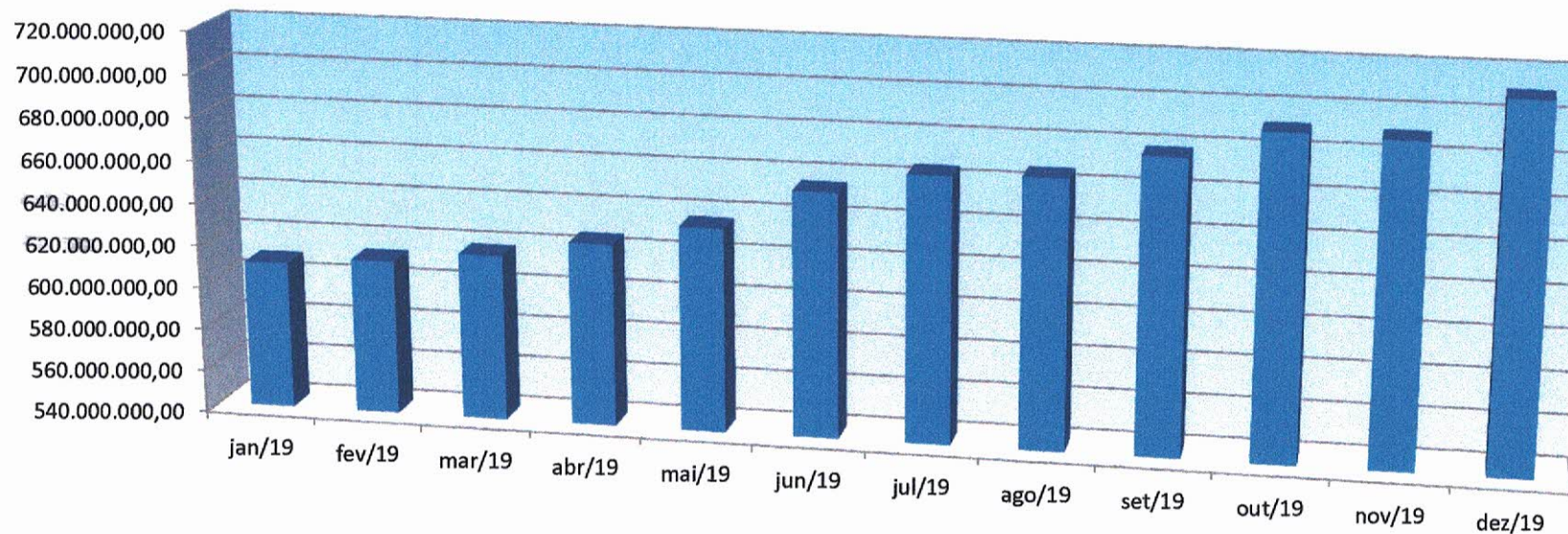


- GESTÃO DURATION
- IMA-B
- FIDC - FECHADO
- CRÉDITO PRIVADO
- FIDC - ABERTO
- IRF-M
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B 5
- CDI
- AÇÕES - INDEXADO
- AÇÕES - SETORIAIS
- AÇÕES - LIVRES

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



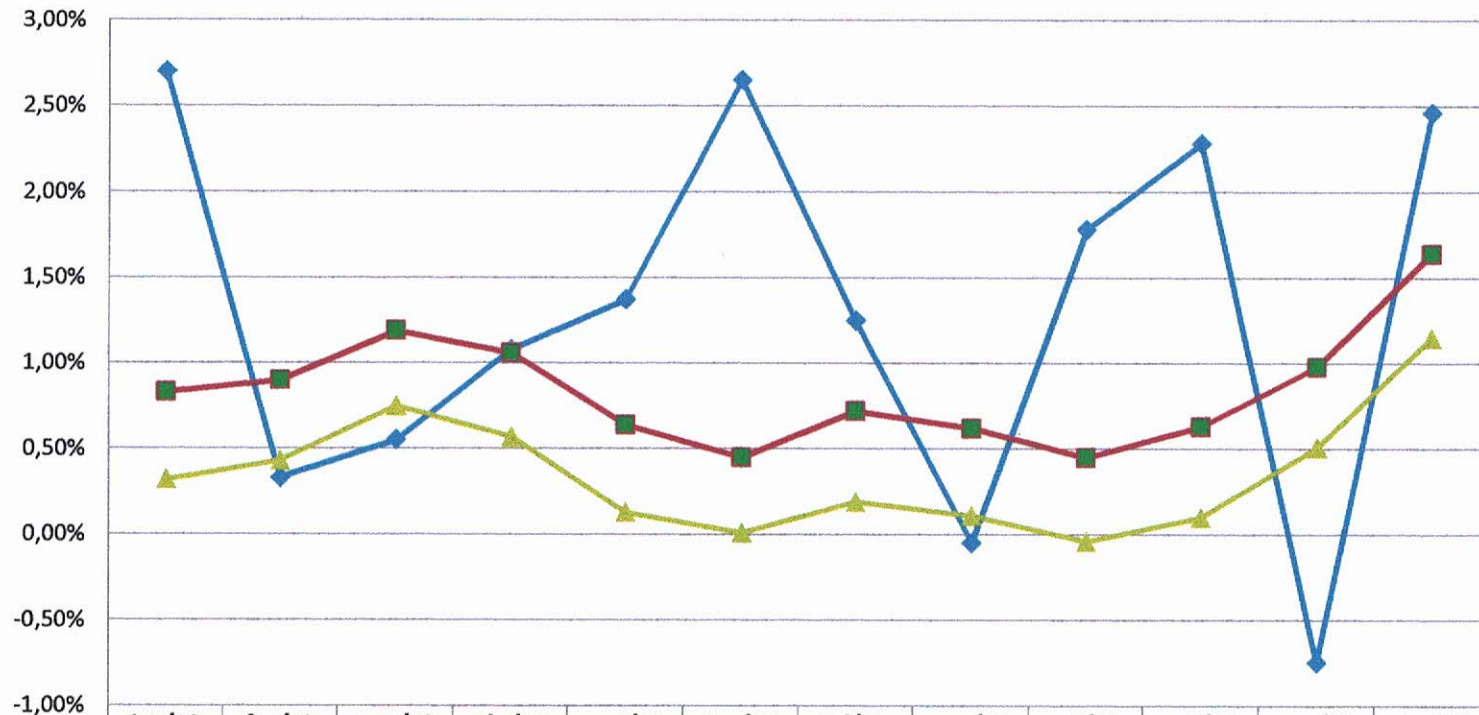
### Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



### Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos

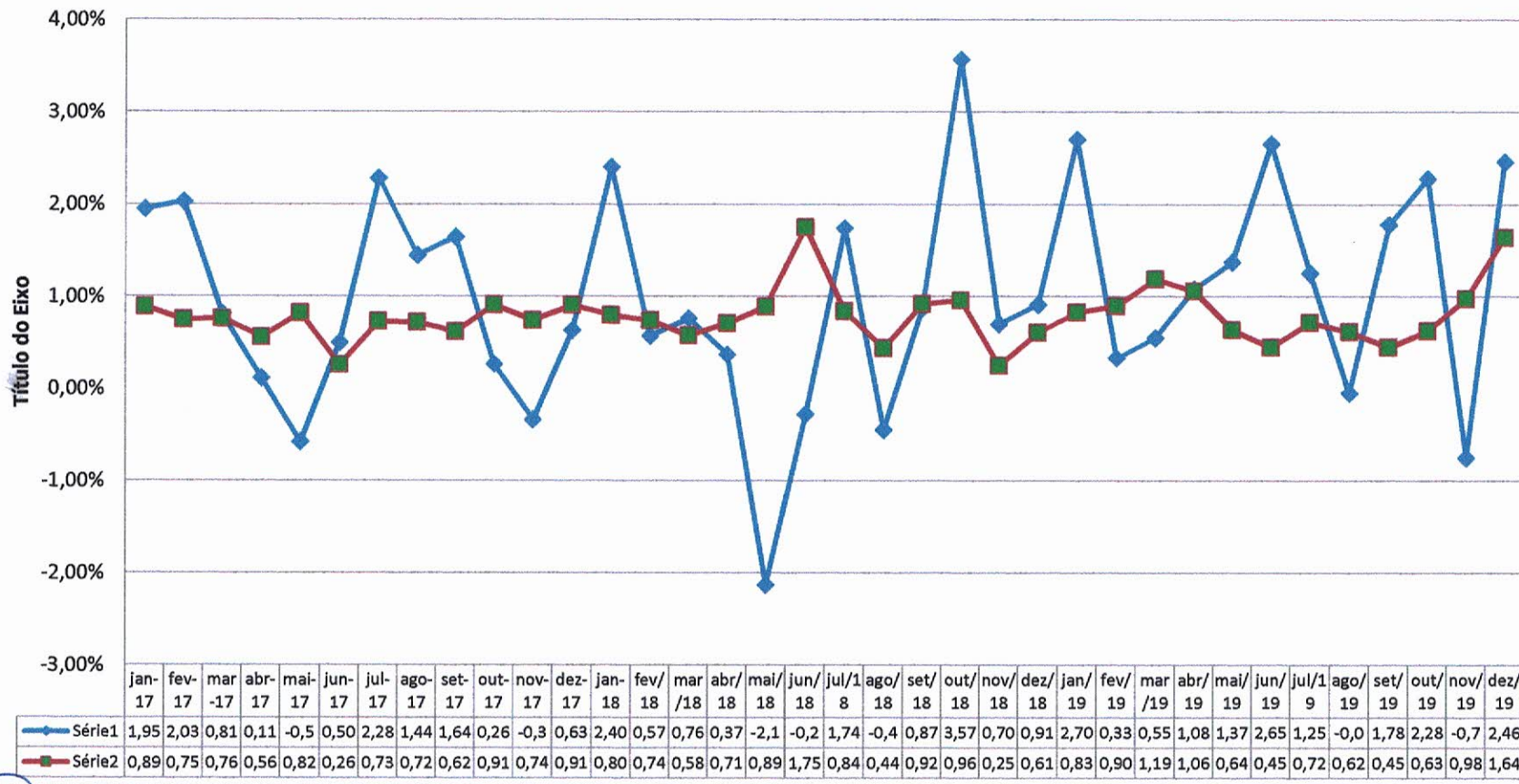


	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
◆ Retorno	2,70%	0,33%	0,55%	1,08%	1,37%	2,65%	1,25%	-0,05%	1,78%	2,28%	-0,75%	2,46%
■ Meta Atuarial (%)	0,83%	0,90%	1,19%	1,06%	0,64%	0,45%	0,72%	0,62%	0,45%	0,63%	0,98%	1,64%
▲ IPCA%	0,32%	0,43%	0,75%	0,57%	0,13%	0,01%	0,19%	0,11%	-0,04%	0,10%	0,51%	1,15%

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



### Comparativo Retorno x Meta (2017-2019)



*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



### Comparativo da Meta x Retorno Anual



	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Retorno	8,30%	10,40%	15,45%	11,24%	9,26%	16,71%
Meta Atuarial (%)	12,82%	17,26%	12,64%	9,04%	9,92%	10,59%
IPCA%	6,40%	10,67%	6,28%	2,94%	3,75%	4,31%

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*