



TABOÃO PREV
Autarquia Previdenciária
Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



Ata da 108ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV – Quadriênio 2016/2020.

Aos vinte e dois dias do mês de Agosto de dois mil e dezoito, às nove horas, se reuniram os membros do Comitê de Investimentos na sede da TABOÃO PREV sito a Rua Mario Latorre, 130, no bairro denominado Pq. Pinheiros – Taboão da Serra – SP, 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 Junho de 2017; 3º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra; 4º 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 Julho de 2018 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Julho de 2018:** 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 a contribuição Patronal e dos Servidores, na sequência o Diretor Financeiro explicou aos conselheiros o demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 565.569.753,12** (Quinhentos e Sessenta e Cinco Milhões, Quinhentos e Sessenta e Nove Mil, Setecentos e Cinquenta e Três Reais e Doze Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Julho de 2018, que foi apreciada pelos conselheiros, o Comitê também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 553.033.431,36** (Quinhentos e Cinquenta e Três Milhões, Trinta e Três Mil, Quatrocentos e Trinta e Um Reais e Trinta e Seis Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 452.242.699,52 e Renda Variável R\$ 100.790.731,84, com uma rentabilidade acumulada no ano de 2018 de R\$ 17.973.581,62 equivalendo a um retorno de 3,39% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 6,48%, ou seja, **a Taboãoprev está com uma rentabilidade acumulada de 3,09% abaixo da meta atuarial**, isso devido a grande instabilidade ocorrida nas aplicações de Renda Fixa e Variável. O mês de Julho apresentou uma melhora, sendo que neste mês a Taboãoprev teve uma rentabilidade de 1,74% e a meta atuarial do mês foi de 0,84%, os membros do Comitê de Investimentos e a Diretoria Executiva continuarão atentos



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



aos investimentos e acompanhando quaisquer alterações nesta situação. 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 consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Julho de 2018, sendo que estes deverão ser analisados pelo Conselho Municipal de Previdência para aprovação final. 3º Os membros do Comitê de Investimentos mantiveram o conservadorismo nos investimentos, enquanto a Taboãoprev credencia os novos fundos e prossegue no estudo de novas possibilidades de investimentos, também devido a grande instabilidade do mercado financeiro, portanto a aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra, deve continuar a ser direcionada para ativos indexados ao CDI, IRF-M 1, IMA-B, IMA-B 5, IDKA/IPCA ou Renda Fixa. 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.

Ricardo Teodoro Silva de Souza
Conselheiro

Maria Carmen Fernandez Ruiz
Conselheira

Edinaldo da Silva Leite
Conselheiro

Marcos Rogério Fregate Baraldi
Superintendente Autárquico

Daniel César
Diretor Administrativo e Financeiro



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Julho/2018

RENDA FIXA			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	12 Meses
Meta Atuarial (IPCA + 6% a.a.)	6,48%	1,74%	10,76%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	4,44%	1,23%	8,41%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	4,40%	0,64%	8,27%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	4,19%	1,46%	8,07%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	3,92%	1,59%	7,83%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREV...	3,68%	0,52%	7,11%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIA...	3,68%	0,53%	7,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	3,65%	0,53%	6,95%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	3,62%	0,68%	7,17%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3,61%	0,52%	6,93%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	3,58%	0,54%	6,93%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	3,35%	2,29%	6,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	3,35%	2,30%	6,19%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	3,30%	2,29%	6,10%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	3,02%	1,19%	5,76%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,96%	2,37%	5,81%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	2,73%	0,57%	7,08%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,45%	0,51%	3,81%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	-55,11%	-4,25%	-64,74%

Taboão prev – 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.taboaoprev.com.br

1



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Julho/2018

RENDA VARIÁVEL Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	12 Meses
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	12,45%	7,39%	30,54%
ARX INCOME FI AÇÕES	11,38%	6,58%	27,35%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	7,17%	3,85%	19,36%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	6,82%	5,81%	21,74%
Meta Atuarial (IPCA + 6% a.a.)	6,48%	1,74%	10,76%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,64%	1,96%	22,47%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	3,58%	5,94%	13,88%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,25%	6,13%	15,54%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,15%	7,10%	16,84%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2,48%	1,47%	4,64%
GERAÇÃO FI AÇÕES	2,30%	5,19%	4,34%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	0,71%	6,76%	14,60%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-0,11%	0,04%	9,07%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,23%	-0,05%	-0,60%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,24%	-0,03%	-21,52%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI A...	-0,33%	4,61%	0,51%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,64%	-0,62%	17,11%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	-1,37%	5,76%	15,36%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-3,13%	-0,47%	-5,26%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-4,26%	-2,05%	-15,11%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-5,76%	6,45%	4,87%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-5,77%	4,92%	6,13%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-7,96%	-2,36%	5,01%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-13,31%	-0,15%	-19,36%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	-15,85%	0,55%	-1,44%



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Acompanhamento dos Enquadramentos dos Investimentos conforme: Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2018 Base Julho/2018

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2018			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	100,00%	28.358.829,52	5,13%	5,00%	10,00%	16,00%	60.126.519,50
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	276.276.179,88	49,96%	10,00%	25,00%	70,00%	110.847.222,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	331.820.058,82
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	117.442.734,62	21,24%	5,00%	10,00%	40,00%	103.770.637,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	25.157.964,00	4,55%	2,00%	5,00%	5,00%	2.493.707,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	5.006.991,50	0,91%	0,00%	1,00%	2,00%	6.053.677,13
Total Renda Fixa	100,00%	452.242.699,52	81,77%	22,00%	61,00%	193,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2018			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	30,00%	10.478.411,17	1,89%	2,00%	9,00%	15,00%	72.476.603,53
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	52.046.151,59	9,41%	3,00%	5,00%	10,00%	3.257.191,55
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.030.119,12	1,81%	1,00%	5,00%	10,00%	45.273.224,02
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"	5,00%	12.088.687,38	2,19%	2,00%	5,00%	5,00%	15.562.984,19
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	16.147.362,58	2,92%	3,00%	5,00%	5,00%	11.504.308,99
Total Renda Variável	30,00%	100.790.731,84	18,23%	11,00%	29,00%	45,00%	

O GAP indica o valor que a Taboãoprev 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.



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Julho/2018

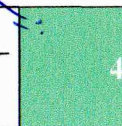
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Agosto/17	500.441.180,55	7.630.000,00	6.219.812,28	509.084.247,03	7.232.878,76	1,44%	0,72%
Setembro/17	509.084.247,03	2.900.000,00	3.189.181,61	517.138.812,59	8.343.747,17	1,64%	0,62%
Outubro/17	517.138.812,59	4.650.000,00	3.161.304,37	519.954.776,29	1.327.268,07	0,26%	0,91%
Novembro/17	519.954.776,29	54.600.000,00	53.054.683,49	519.749.373,13	-1.750.719,67	-0,34%	0,74%
Dezembro/17	519.749.373,13	43.025.000,00	42.938.267,87	523.107.381,52	3.271.276,26	0,63%	0,91%
Janeiro/18	523.107.381,52	92.407.772,12	86.553.199,84	541.682.498,75	12.720.544,95	2,40%	0,80%
Fevereiro/18	541.682.498,73	4.000.000,00	3.425.463,23	545.325.936,73	3.068.901,23	0,57%	0,74%
Março/18	545.325.936,73	4.500.000,00	3.153.985,61	550.822.991,65	4.151.040,53	0,76%	0,58%
Abril/18	550.822.991,65	195.280.598,75	194.383.856,73	553.754.888,99	2.035.155,32	0,37%	0,71%
Mai/18	553.754.888,89	4.600.000,00	3.508.691,30	543.012.770,34	-11.833.427,35	-2,13%	0,89%
Junho/18	543.012.770,34	4.650.000,00	3.254.471,47	542.819.966,64	-1.521.847,54	-0,28%	1,75%
Julho/18	542.819.966,64	14.400.000,00	13.618.994,96	553.033.431,36	9.432.459,68	1,74%	0,84%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2018					17.973.581,62	3,39%	6,46%

Taboãoprev – 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

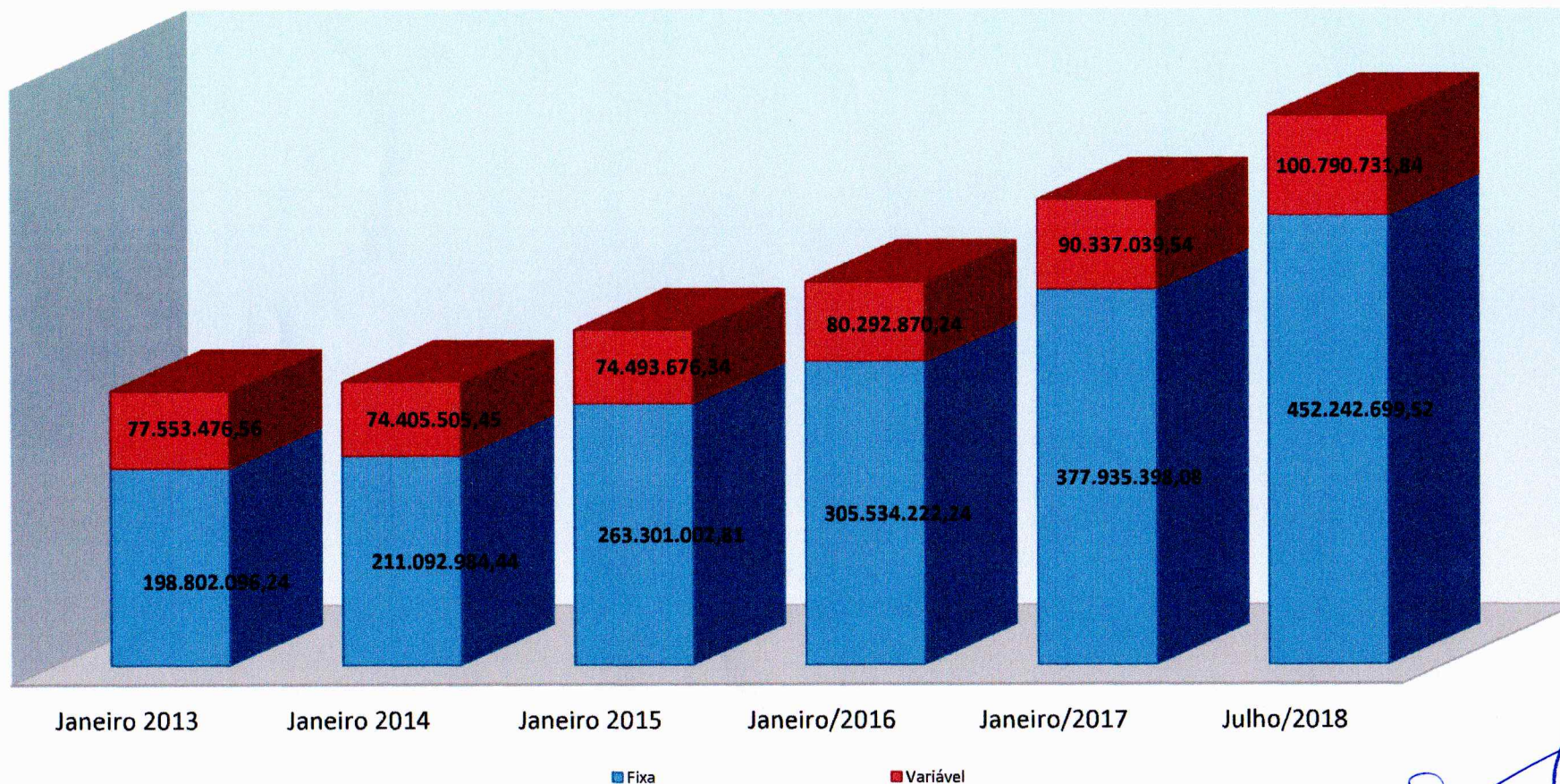
www.taboaoprev.com.br



[Handwritten signatures and initials in blue ink]

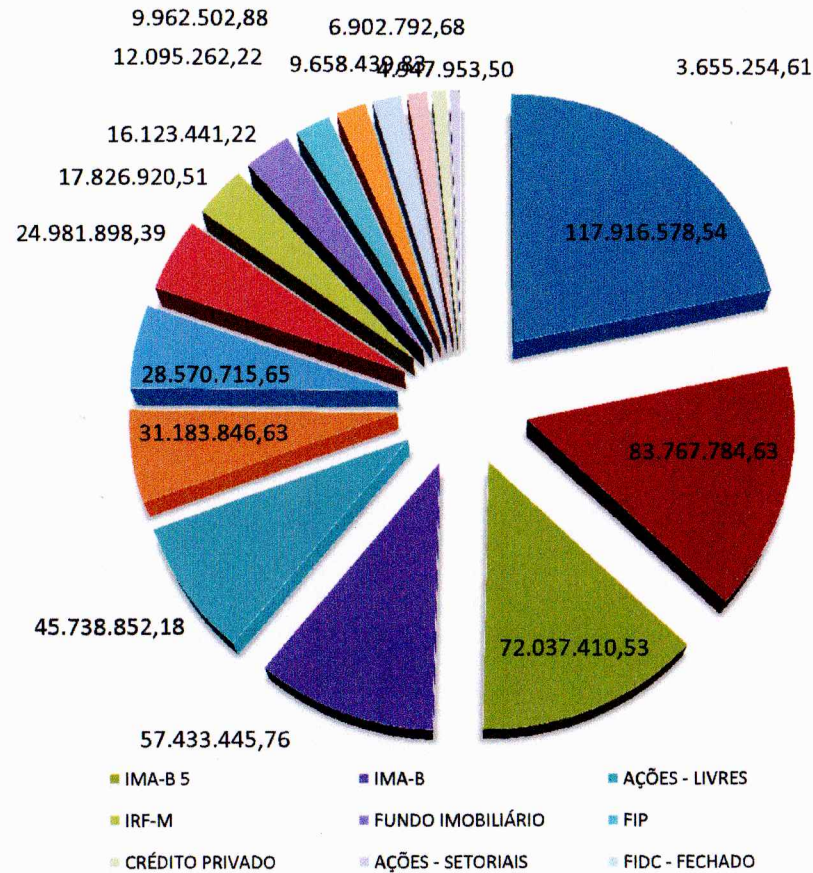


Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2013 à Jul/2018



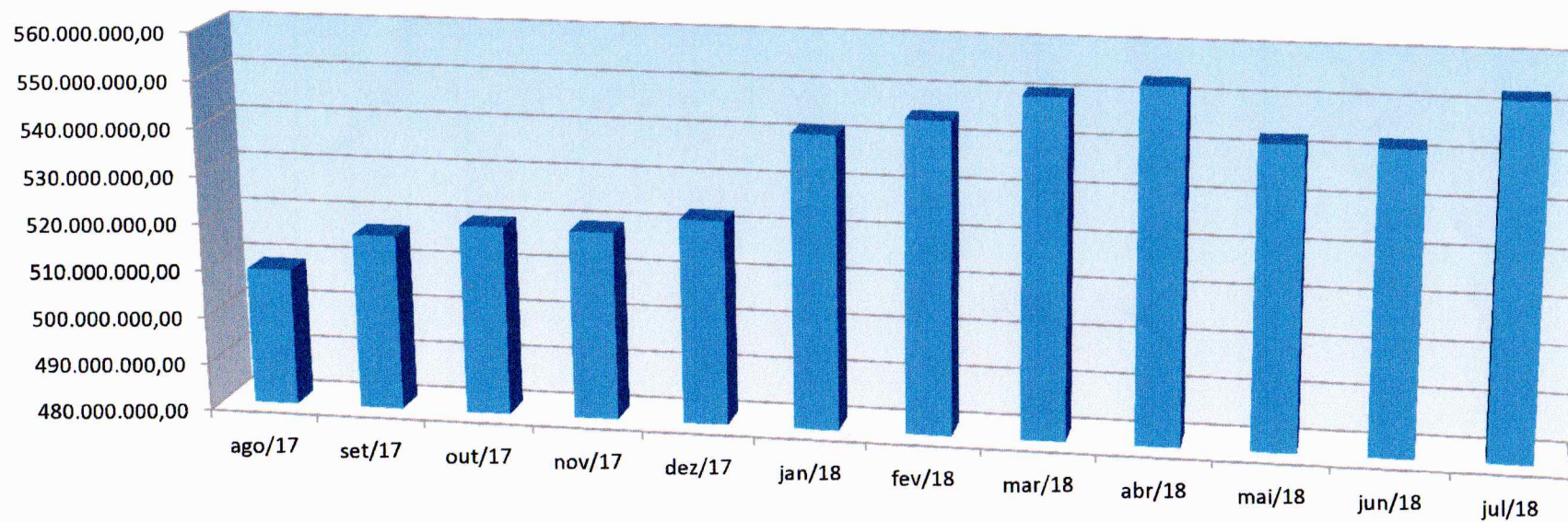


Distribuição dos Investimentos - Julho/2017





Evolução dos Investimentos últimos 12 meses





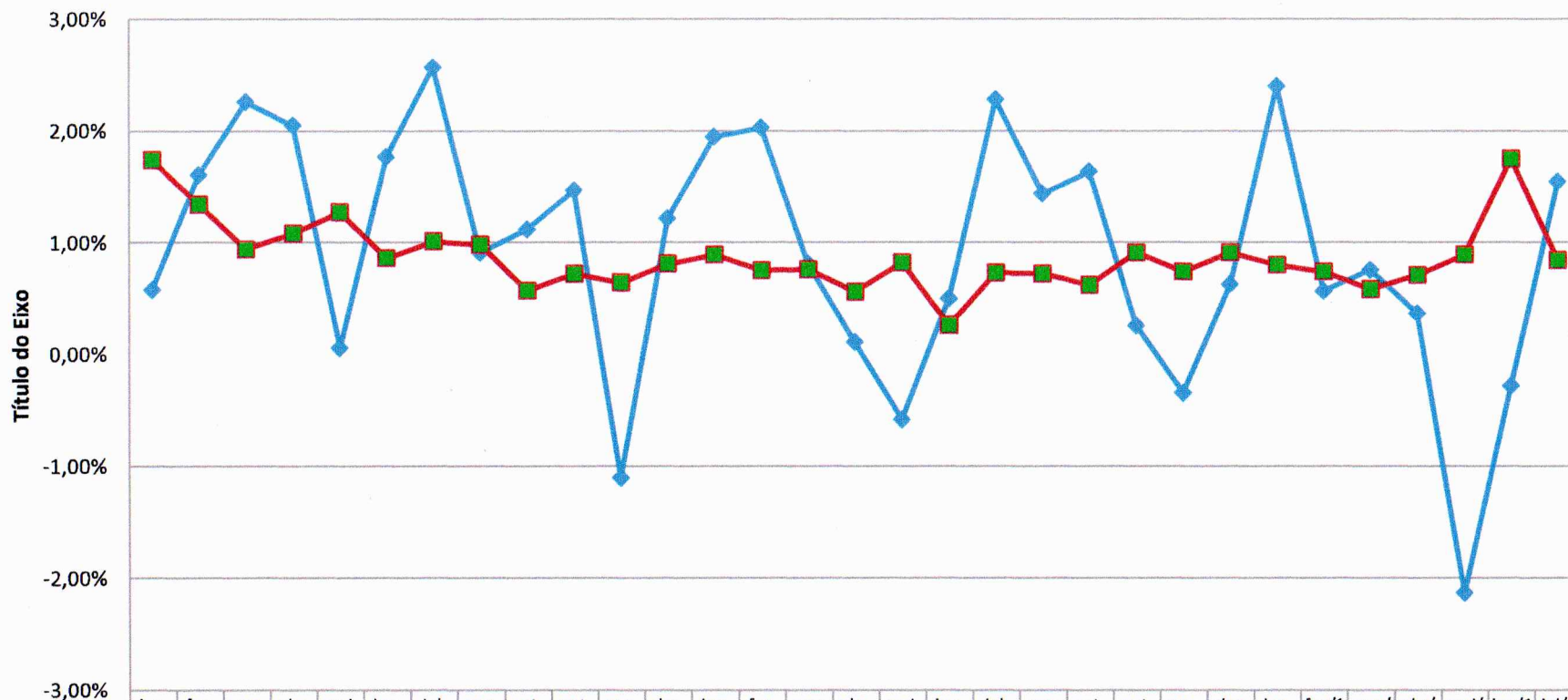
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18
◆ Retorno	1,44%	1,64%	0,26%	-0,34%	0,63%	2,40%	0,57%	0,76%	0,37%	-2,13%	-0,28%	1,55%
■ Meta Atuarial (%)	0,72%	0,62%	0,91%	0,74%	0,91%	0,80%	0,74%	0,58%	0,71%	0,89%	1,75%	0,84%
▲ IPCA%	0,19%	0,16%	0,42%	0,28%	0,44%	0,29%	0,32%	0,09%	0,22%	0,41%	1,26%	0,33%



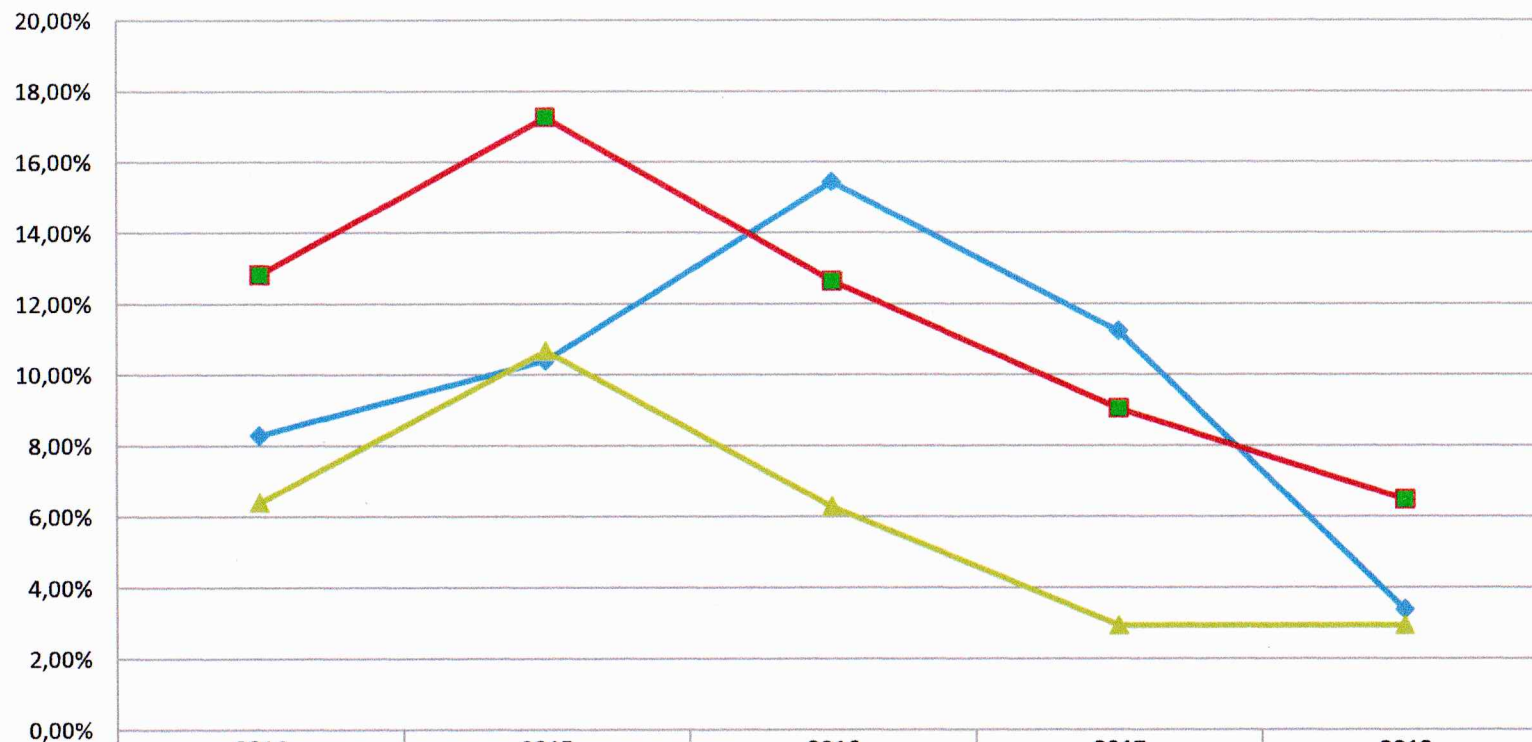
Comparativo Retorno x Meta (2016-2018)



	jan-16	fev-16	mar-16	abr-16	mai-16	jun-16	jul-16	ago-16	set-16	out-16	nov-16	dez-16	jan-17	fev-17	mar-17	abr-17	mai-17	jun-17	jul-17	ago-17	set-17	out-17	nov-17	dez-17	jan-18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18
Série1	0,58	1,61	2,26	2,05	0,06	1,77	2,57	0,91	1,12	1,47	-1,1	1,22	1,95	2,03	0,81	0,11	-0,5	0,50	2,28	1,44	1,64	0,26	-0,3	0,63	2,40	0,57	0,76	0,37	-2,1	-0,2	1,55
Série2	1,74	1,34	0,94	1,08	1,27	0,86	1,01	0,98	0,57	0,72	0,64	0,81	0,89	0,75	0,76	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84



Comparativo da Meta x Retorno Anual



	2014	2015	2016	2017	2018
Retorno	8,30%	10,40%	15,45%	11,24%	3,39%
Meta Atuarial (%)	12,82%	17,26%	12,64%	9,04%	6,48%
IPCA%	6,40%	10,67%	6,28%	2,94%	2,94%