



TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária Município de Taboão da Serra Estado de São Paulo



Ata da 112ª Reunião Ordinária do Conselho Municipal de Previdência da TABOÃOOPREV – Quadriênio 2015/2019.

Aos trinta dias do mês de março de dois mil e dezessete, às nove horas, se reuniram os membros do Conselho Municipal de Previdência na sede da TABOÃOOPREV sito a Rua Mario Latorre, 130, no bairro denominado Pq. Pinheiros – Taboão da Serra – SP, aberta a reunião, pelo Presidente Sr. Mario da Silva Gomes, com o quórum legal, foi feita a leitura da pauta do dia: 1º Aprovação da Ata da reunião anterior; 2º Aprovação das Contas de Janeiro e Fevereiro de 2017 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumuladas até Fevereiro de 2017; 3º Avaliação econômica de Fevereiro de 2017; 4º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra; 5º Outros Assuntos. Estavam presentes na reunião o Superintendente Autárquico Sr. Marcos Rogério Fregate Baraldi, a Diretora de Previdência Sra. Eliana Bendini Lantyer e o Diretor Administrativo e Financeiro Sr. Daniel César. De acordo com a pauta, ficou deliberado o que segue: **1º Aprovação da Ata da reunião anterior:** A Sra. Secretária fez a leitura da ata da reunião anterior, foi perguntado se alguém tinha algum adendo a fazer, não havendo manifesto, foi aprovado por todos os presentes; **2º Aprovação das Contas de Janeiro e Fevereiro de 2017 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumuladas até Fevereiro de 2017:** Aprovação das contas do mês de Janeiro e Fevereiro de dois mil e dezessete, 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\$ 485.110.436,53** (Quatrocentos e Oitenta e Cinco Milhões, Cento e Dez Mil, Quatrocentos e Trinta e Seis Reais e Cinquenta e Três Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Fevereiro de 2017, que, após a devida análise, foi aprovada por unanimidade de votos, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 479.145.130,28** (Quatrocentos e Setenta e Nove Milhões, Cento e Quarenta e Cinco Mil, Cento e Trinta Reais e Vinte e Oito Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária Município de Taboão da Serra Estado de São Paulo



386.668.785,91 e Renda Variável R\$ 92.476.344,37, com uma rentabilidade acumulada no ano de R\$ **18.508.068,86** equivalendo a um retorno de 4,02% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 1,65%, ou seja, a Taboãoprev está com uma rentabilidade acumulada de 2,37% acima da meta atuarial em 2017. 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; **3º Avaliação Econômica de Fevereiro de 2017: ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA:** De acordo com o IBGE, o PIB do Brasil caiu 3,6% em 2016, depois de ter recuado 3,8% em 2015. Somente no quarto trimestre a queda foi de 0,9%. O setor agropecuário, com o recuo de 6,6% foi o que apresentou a maior baixa, seguido do industrial que caiu 3,8% e o de serviços, com queda de 2,7%. Por sua vez, a taxa de desemprego chegou a 12,6% no trimestre encerrado em janeiro, conforme a Pnad Contínua. O contingente de desempregados atingiu 12,9 milhões de pessoas. A renda média de R\$ 2.056,00 ficou maior em 0,4% que a recebida no mesmo período de 2016. **SETOR PÚBLICO:** Conforme informou o banco Central, o setor público consolidado registrou superávit primário de R\$ 36,7 bilhões em janeiro. Em doze meses o déficit acumulado alcançou R\$ 147 bilhões (2,33% do PIB), ante déficit de R\$ 155,8 bilhões (2,48% do PIB) em 2016. As despesas com juros nominais, em doze meses, totalizaram R\$ 387,2 bilhões (6,13% do PIB). Já o déficit nominal, que inclui o resultado com os juros, foi de R\$ 534,2 bilhões (8,46% do PIB), também em doze meses. A dívida bruta do governo geral (governo federal mais INSS mais governos regionais) alcançou em janeiro R\$ 4,39 trilhões (69,7% do PIB). **INFLAÇÃO:** O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE divulgou que a inflação medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), caiu de janeiro para fevereiro, de 0,38% para 0,33% e registrou a menor taxa para o mês desde 2000. Em doze meses, a alta acumulada foi de 4,76% e no ano de 0,71%. As maiores altas de preços foram no grupo educação e as maiores quedas no grupo alimentação. Já o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), subiu 0,24% em fevereiro, após a elevação de 0,42% em janeiro. Em doze meses a alta foi de 4,69% e no ano de 0,66%. **JUROS:** Em sua segunda reunião de 2017, o Copom, pela quarta vez seguida



TABOÃO PREV

Autorquia Previdenciária Município de Taboão da Serra Estado de São Paulo



reduziu a taxa Selic, desta vez de 13% para 12,75% aa. Na ata do encontro, os membros do comitê sinalizaram que o ritmo de queda pode ser acelerado, o que seria uma antecipação do ciclo. CÂMBIO E SETOR EXTERNO: A taxa de câmbio dólar x real, denominada P-Tax 800 encerrou o mês de fevereiro com o dólar cotado em R\$ 3,0993, com uma desvalorização de 0,89% no mês e de 21,34% em doze meses. Em janeiro, as transações correntes, apresentaram déficit de US\$ 5,1 bilhões, acumulando em doze meses saldo negativo de US\$ 23,8 bilhões. Os Investimentos Estrangeiros Diretos – IED apresentaram um ingresso líquido de US\$ 11,5 bilhões no mês, as reservas internacionais terminaram janeiro em US\$ 374,9 bilhões e a dívida externa bruta em US\$ 316,7 bilhões. A Balança Comercial, por sua vez, teve em fevereiro de 2017 um superávit de US\$ 4,56 bilhões, o maior superávit para o mês e acumula no ano um saldo de US\$ 7,28 bilhões. RENDA FIXA: Dos subíndices Anbima, que referenciam os fundos compostos por títulos públicos disponíveis para os RPPS, o melhor desempenho no mês de fevereiro acabou sendo o do IDkA 20A (IPCA), com alta de 9,07%, seguido do IMA-B 5+ com 5,06% e do IMA-B Total, com 3,85%. Em doze meses, o melhor desempenho foi o do IDkA 20A (IPCA) com 68,27%, seguido do IMA-B 5+ com 35,45% e do IRF-M 1+ com alta de 28,97%. RENDA VARIÁVEL: Para o Ibovespa, a alta no mês foi de 3,08%, no ano de 10,68% e o resultado acumulado em doze meses foi de um expressivo ganho de 59,14%. Além do forte fluxo de investimento estrangeiro, o desempenho das bolsas internacionais no mês acabou por também favorecer as ações locais. PERSPECTIVAS MERCADO INTERNACIONAL: Se por um lado os juros dos títulos americanos subiram com a expectativa de que o FED execute uma política monetária mais agressiva em 2017, por outro as bolsas também subiram com a expectativa gerada pela mudança tributária que o governo Trump pretende realizar, diminuindo a carga tributária tanto de empresas quanto de indivíduos. Num primeiro momento o principal fato a ser monitorado é a reunião do FED marcada para março, onde uma elevação da taxa é esperada, principalmente graças a robustez do mercado de trabalho e na sequência, o anuncio de medidas do novo governo norte-americano, que deverão vir. MERCADO NACIONAL: No mercado local, as expectativas estarão centradas no andamento das reformas propostas pelo governo e pelo





TABOÃOOPREV

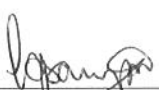
Autorquia Previdenciária Município de Taboão da Serra Estado de São Paulo




eventual impacto que a Operação Lava Jato possa ter sobre ele. Também será importante observarmos os movimentos das autoridades monetárias americanas e os impactos que poderão exercer sobre a conduta da política monetária no Brasil. **4º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra:** Frente aos aspectos econômicos ainda muito voláteis, sugerimos que a aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra, deve ser direcionada para ativos indexados ao IRF-M 1, IMA-B, IMA-B 5 ou IDKA/IPCA. Nada mais havendo a tratar, deu por encerrada a reunião às doze horas, na qual foi lavrada e assinada por mim Marta Ferreira Berlanga Secretária, pelo Presidente do Conselho Municipal de Previdência e por todos os presentes.



Mario da Silva Gomes
Presidente do Conselho



Marta Ferreira Berlanga
Secretária do Conselho


Lilian Guedes Sampaio
Conselheira

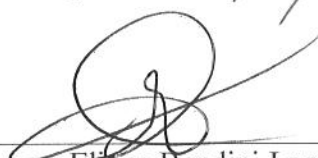

Silvonei Rogério Guedes
Conselheiro


Jose Geraldo Pita Marinho
Conselheiro


Jose Souza Ramos
Conselheiro

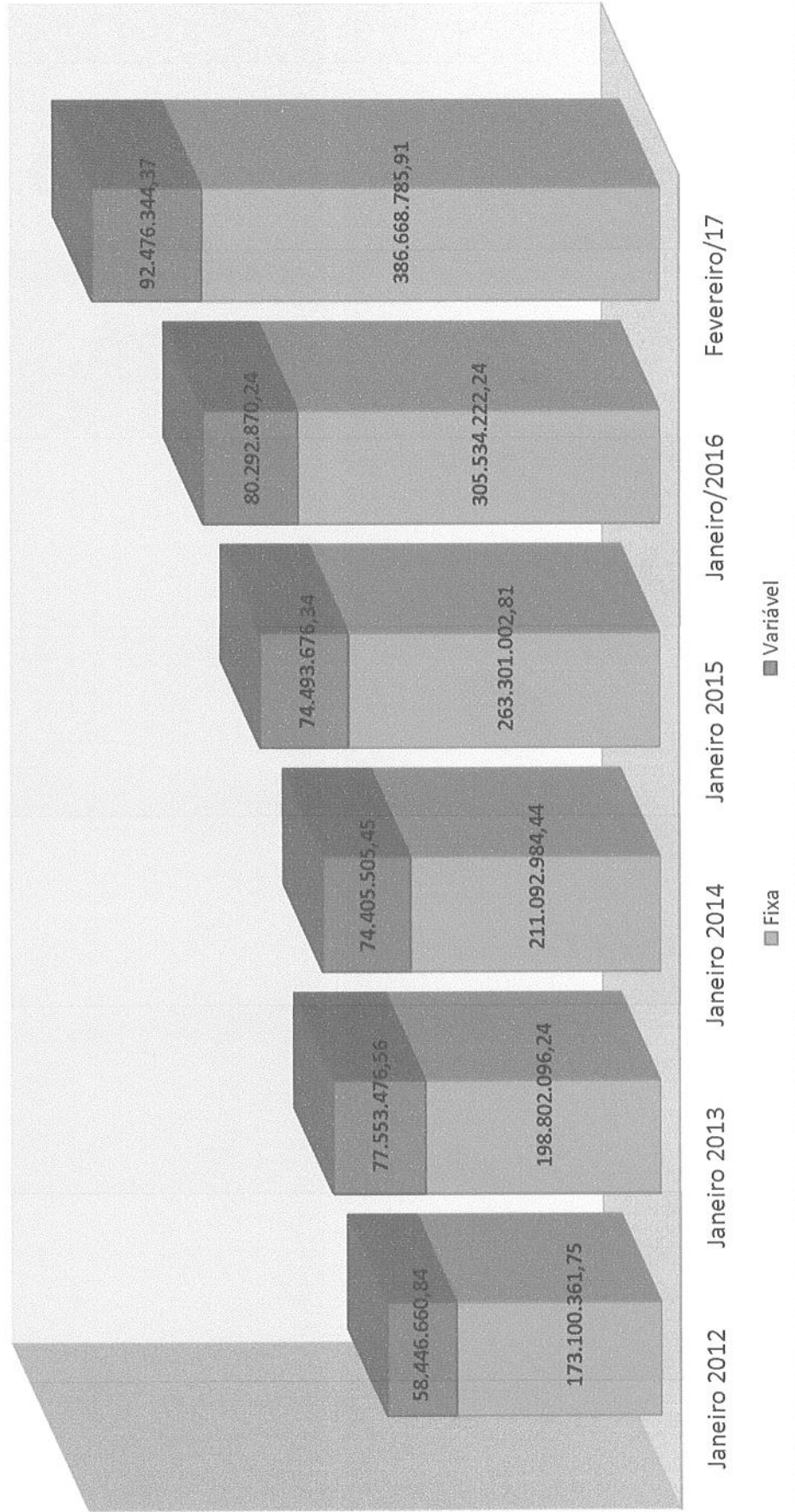

Marcos Rogério Fregate Baraldi
Superintendente Autárquico


Daniel César
Diretor Administrativo e Financeiro


Eliana Bendini Lantyer
Diretora de Previdência



Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2012 à Fev/2017

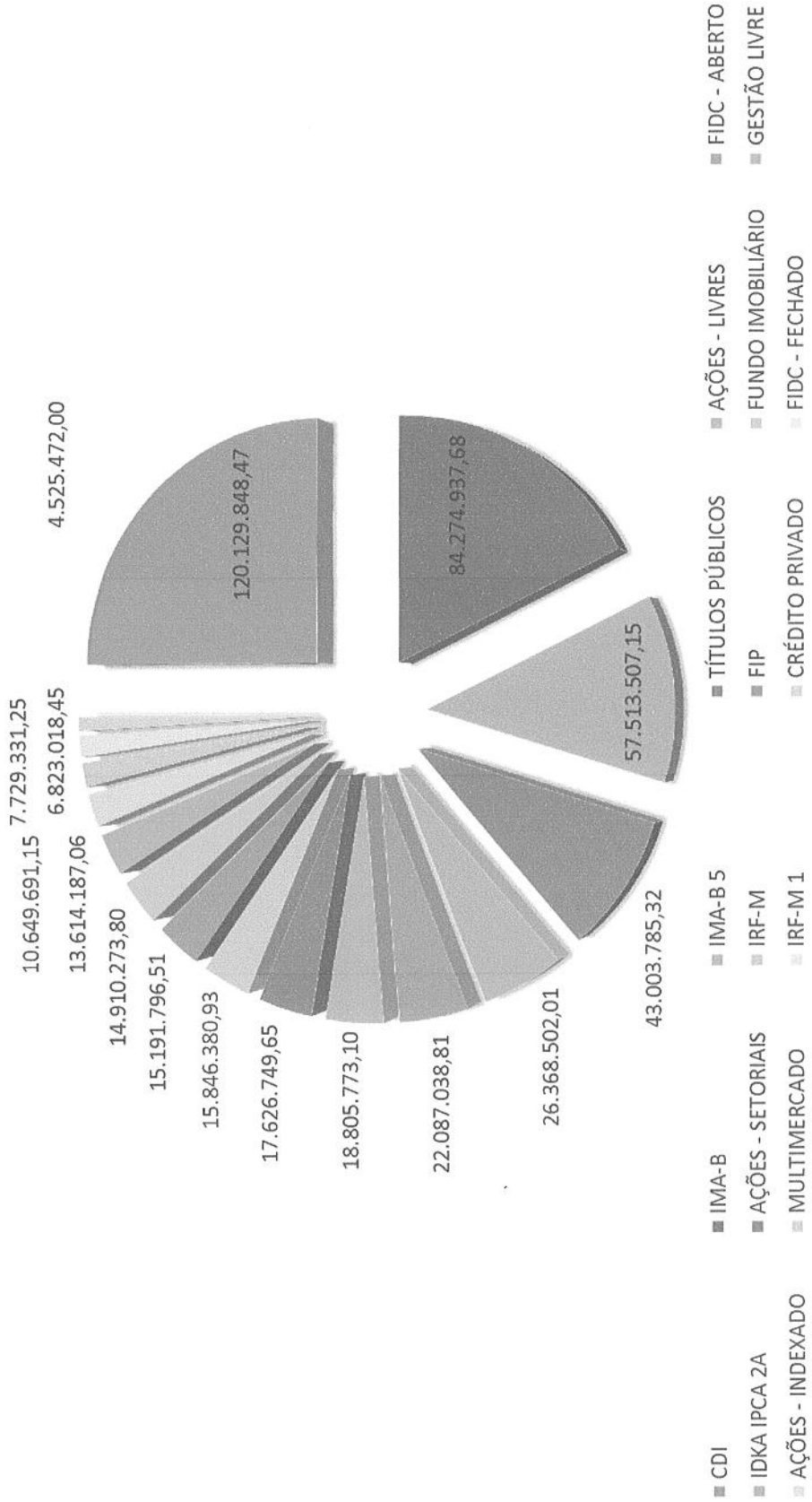


(Handwritten signatures)

(Handwritten signature)



Distribuição dos Investimentos - Fevereiro/2017

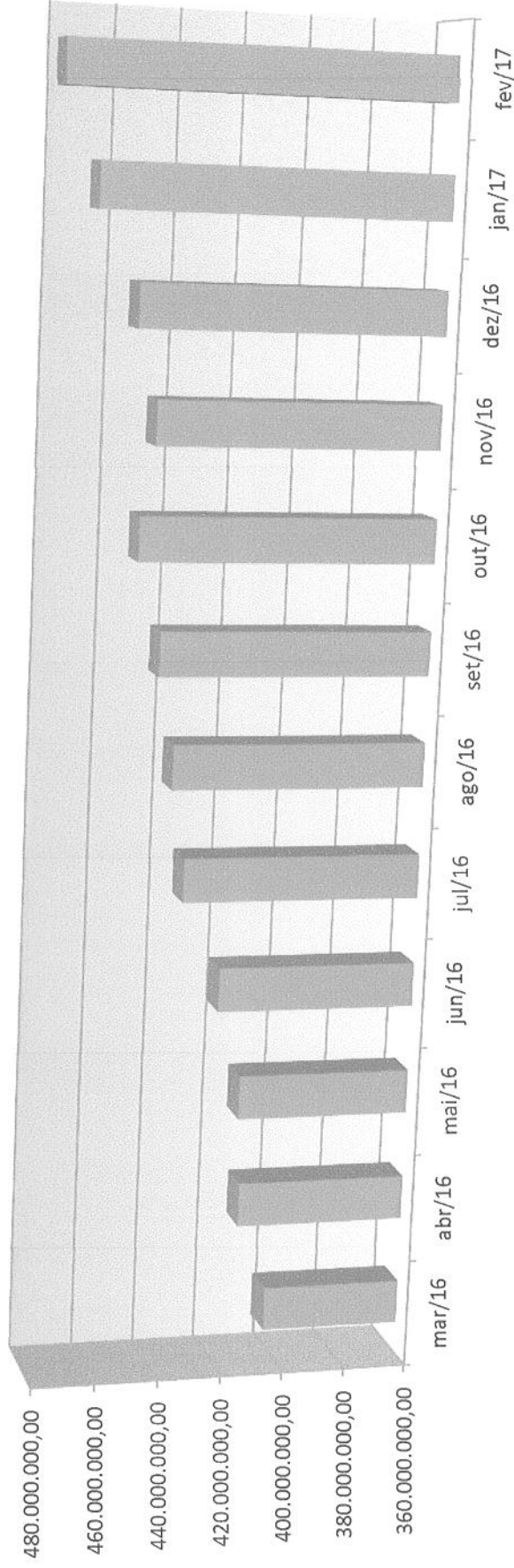


(Handwritten signatures)

(Handwritten signature)



Evolução dos Investimentos últimos 12 meses

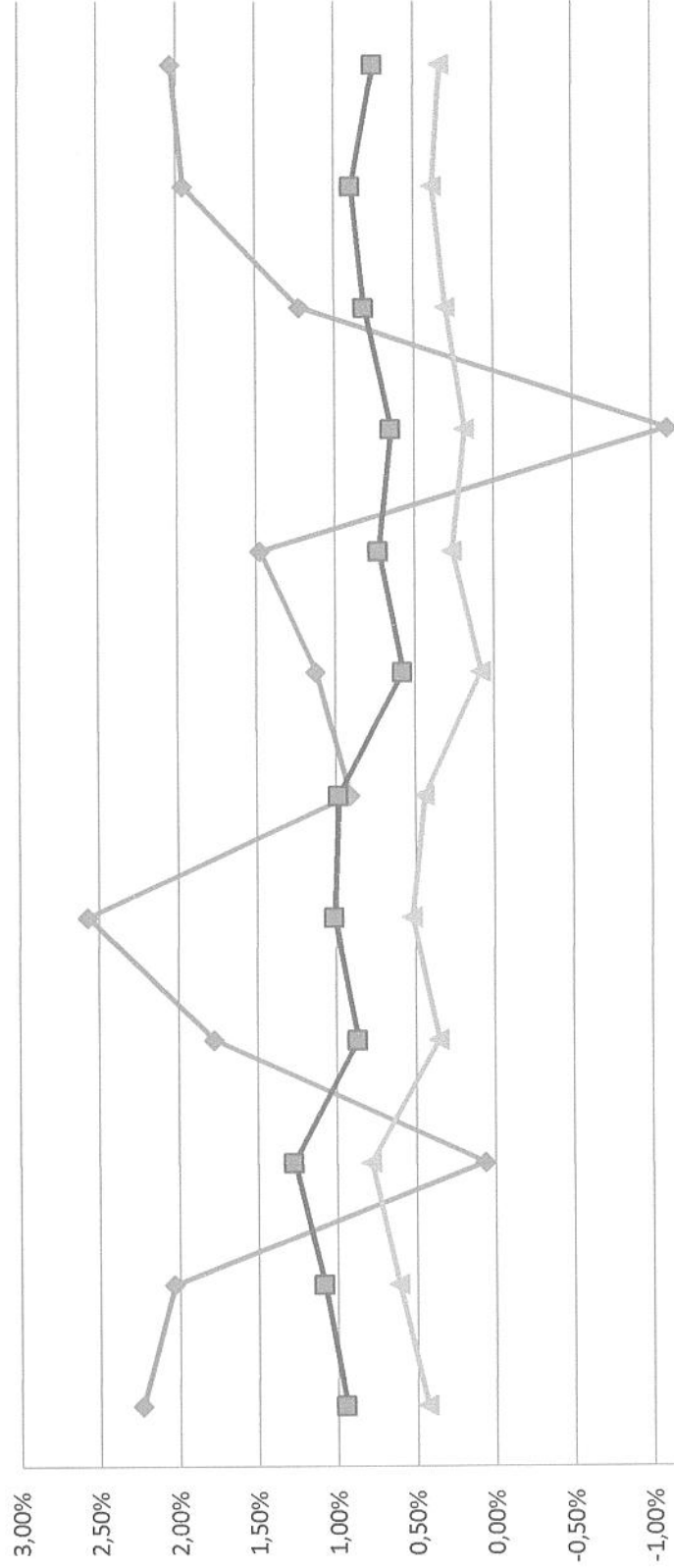


[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



	mar/16	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17
Retorno	2,23%	2,03%	0,06%	1,77%	2,57%	0,91%	1,12%	1,47%	-1,10%	1,22%	1,95%	2,03%
Meta Atuarial (%)	0,94%	1,08%	1,27%	0,86%	1,01%	0,98%	0,57%	0,72%	0,64%	0,81%	0,89%	0,75%
IPCA%	0,43%	0,61%	0,78%	0,35%	0,52%	0,44%	0,08%	0,26%	0,18%	0,30%	0,38%	0,33%

[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Fevereiro/2017

RENTABILIDADE	RENTABILIDADE	
	Mês	12 Meses
RENTABILIDADE		
ATIVOS		
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	17,63%	35,26%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	3,83%	26,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	3,85%	26,50%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	3,81%	26,39%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3,74%	24,35%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	2,04%	23,40%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	2,80%	16,57%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	2,20%	14,79%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	1,05%	14,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,87%	13,96%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	13,90%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	0,90%	13,86%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	13,85%
QUELUZ FI RENDA FIXA LP	0,85%	13,71%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	0,94%	13,46%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA ...	1,48%	13,19%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	1,33%	12,74%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	1,65%	11,04%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	-3,03%	-18,25%



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Fevereiro/2016

RENTABILIDADE ACUMULADA	RENTABILIDADE	
	Mês	12 Meses
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	5,99%	64,29%
ARX INCOME FI AÇÕES	3,13%	49,76%
ITAÚ FOF RPI 30 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,32%	43,22%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2,15%	40,29%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,52%	39,63%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11B	10,60%	38,10%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4,77%	37,79%
BRZ VALOR FIC AÇÕES	2,98%	29,19%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	2,86%	27,34%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,41%	25,85%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,47%	23,22%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4,44%	20,71%
GERAÇÃO FI AÇÕES	0,82%	20,35%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11B	2,29%	20,15%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI A...	0,81%	19,70%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	11,23%	19,22%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	1,65%	11,04%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-0,48%	9,98%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,64%	8,78%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	4,24%	-12,75%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-0,02%	-34,39%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-	-
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-	-
CONQUEST FIP - FCCQ11	-	-



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Acompanhamento dos Enquadramentos dos Investimentos conforme: Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2017 Base Fevereiro/2017

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2017			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	100,00%	43.003.785,32	8,98%	0,00%	16,00%	16,00%	33.659.435,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	181.177.111,11	37,81%	10,00%	26,00%	70,00%	154.224.480,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	80,00%	0	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	287.487.078,17
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	30,00%	133.744.035,53	27,91%	5,00%	5,00%	30,00%	9.999.503,55
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	22.087.038,81	4,61%	5,00%	10,00%	15,00%	49.784.730,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	44.836,94	0,01%	0,00%	2,50%	5,00%	23.912.419,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	4.525.472,00	0,94%	0,00%	2,50%	5,00%	19.431.784,51
Desenquadrado	0,00%	2.086.506,20	0,44%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total Renda Fixa	100,00%	386.668.785,91	80,70%	25,00%	72,00%	201,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2017			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10.649.691,15	2,22%	0,00%	3,00%	3,00%	3.724.662,76
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	43.493.786,07	9,08%	5,00%	10,00%	12,00%	14.003.629,56
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	7.729.331,25	1,61%	2,00%	5,00%	5,00%	16.227.925,26
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	15.191.796,51	3,17%	2,00%	5,00%	5,00%	8.765.460,00
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	14.910.273,80	3,11%	2,00%	5,00%	5,00%	9.046.982,71
Em Enquadramento - RV	0,00%	501.465,59	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total Renda Variável	30,00%	92.476.344,37	19,30%	11,00%	28,00%	30,00%	

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

As Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14 dispõem sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social

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 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 - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos determinem tratar-se de fundos sem alavancagem.
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.



TABOÃOPREV



Autarquia Previdenciária

Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Fevereiro/2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Março/16	393.183.181,25	11.664.000,00	9.679.530,21	403.995.522,63	8.827.871,59	2,23%	0,94%
Abril/16	403.995.522,63	3.757.000,00	2.747.000,00	413.215.446,87	8.209.924,24	2,03%	1,08%
Maior/16	413.215.446,87	53.373.079,98	52.373.079,98	414.502.816,07	230.457,47	0,06%	1,27%
Junho/16	414.502.816,07	3.330.000,00	2.671.718,34	422.489.801,36	7.328.703,63	1,77%	0,86%
Julho/16	422.489.801,36	7.273.000,00	5.583.063,59	435.066.846,27	10.887.108,50	2,57%	1,01%
Agosto/16	435.066.846,27	3.600.000,00	2.998.913,26	439.619.066,75	3.951.133,74	0,91%	0,98%
Setembro/16	439.619.066,75	8.270.000,00	7.697.539,68	445.138.966,54	4.947.439,47	1,12%	0,57%
Outubro/16	445.138.966,54	6.993.968,99	5.881.904,27	452.844.826,28	6.565.042,92	1,47%	0,72%
Novembro/16	452.844.826,28	43.620.000,00	42.889.605,37	448.568.060,99	-5.007.159,92	-1,10%	0,64%
Dezembro/16	448.568.060,99	7.970.000,00	6.813.817,67	455.190.351,32	5.466.108,00	1,22%	0,81%
Janeiro/17	455.190.351,32	30.550.000,00	26.427.562,12	468.272.437,62	8.959.648,42	1,95%	0,89%
Fevereiro/17	468.272.437,62	4.150.000,00	2.825.727,78	479.145.130,28	9.548.420,44	2,03%	0,75%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2017					18.508.068,86	4,02%	1,65%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

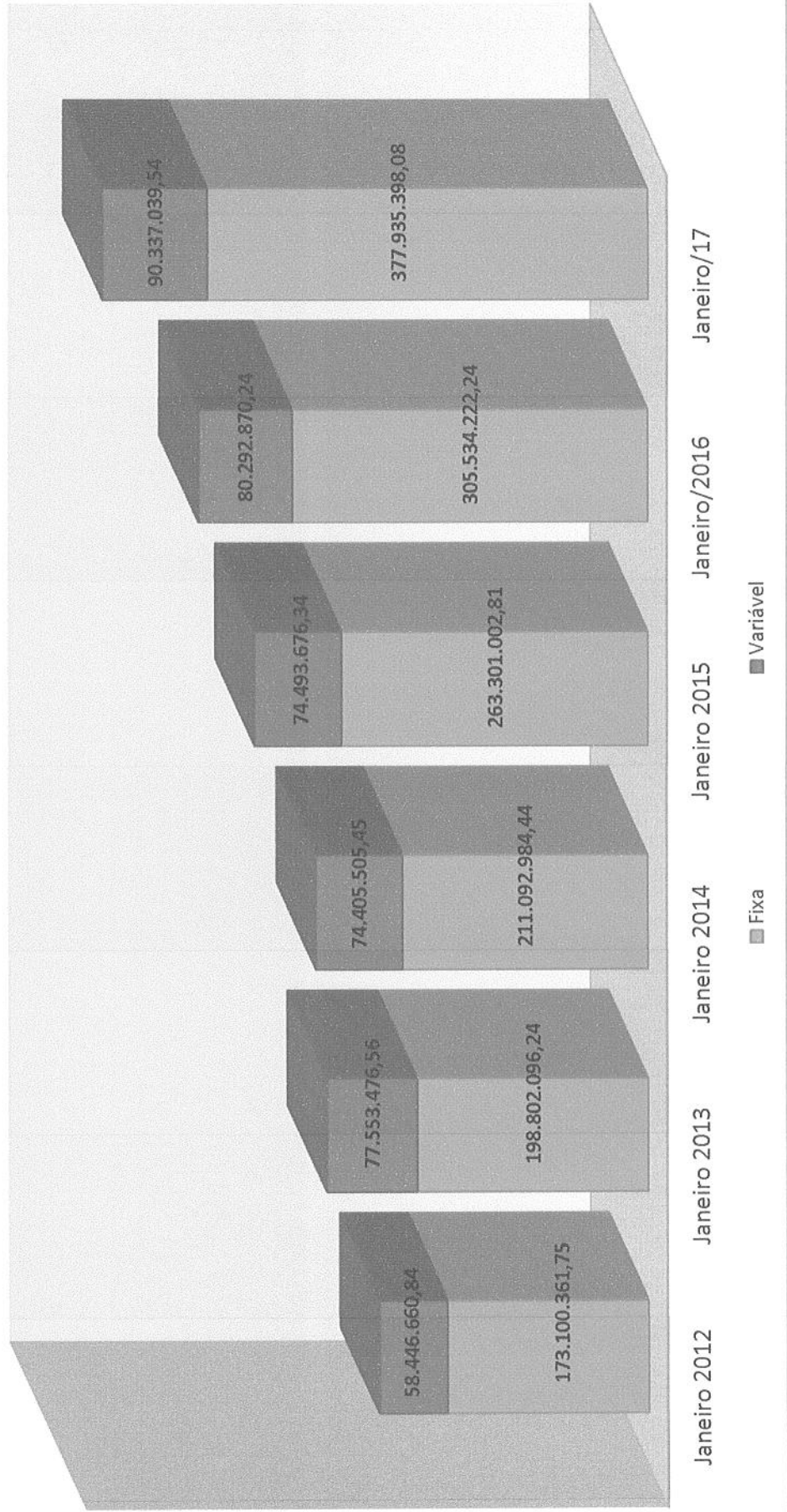
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

Tels: (11) 4787-6029 / 4136-4977 / 4701-6344

www.taboaprev.com.br



Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2012 à Jan/2017

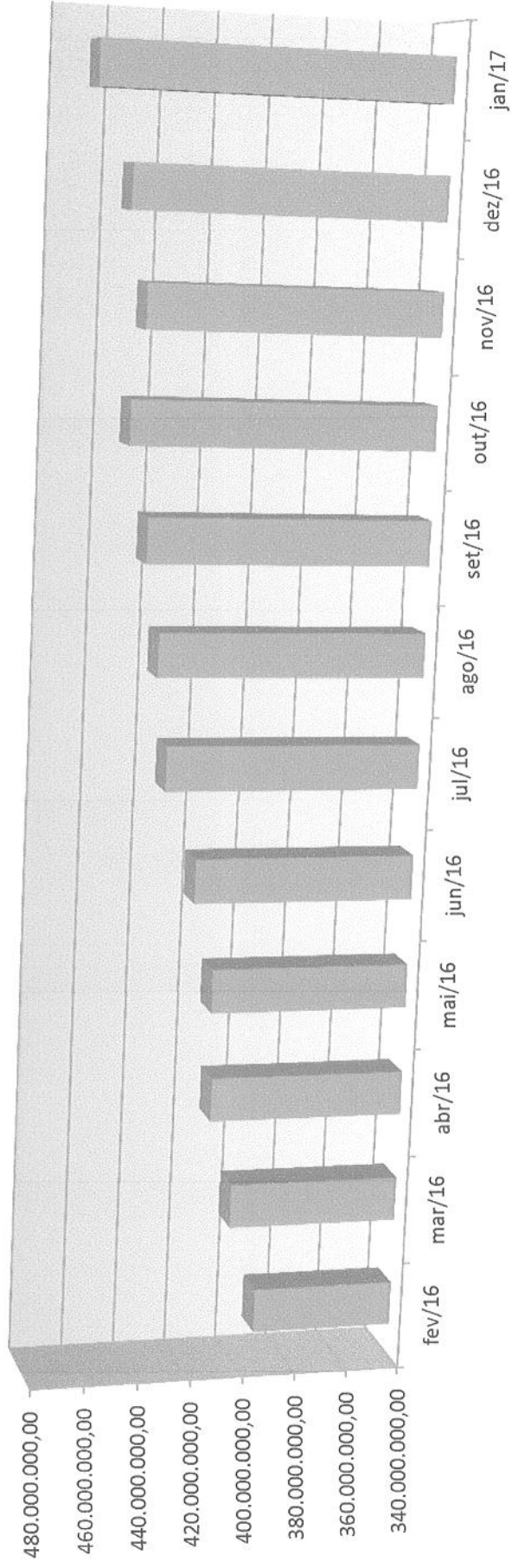


(Handwritten signatures)

(Handwritten mark)



Evolução dos Investimentos últimos 12 meses

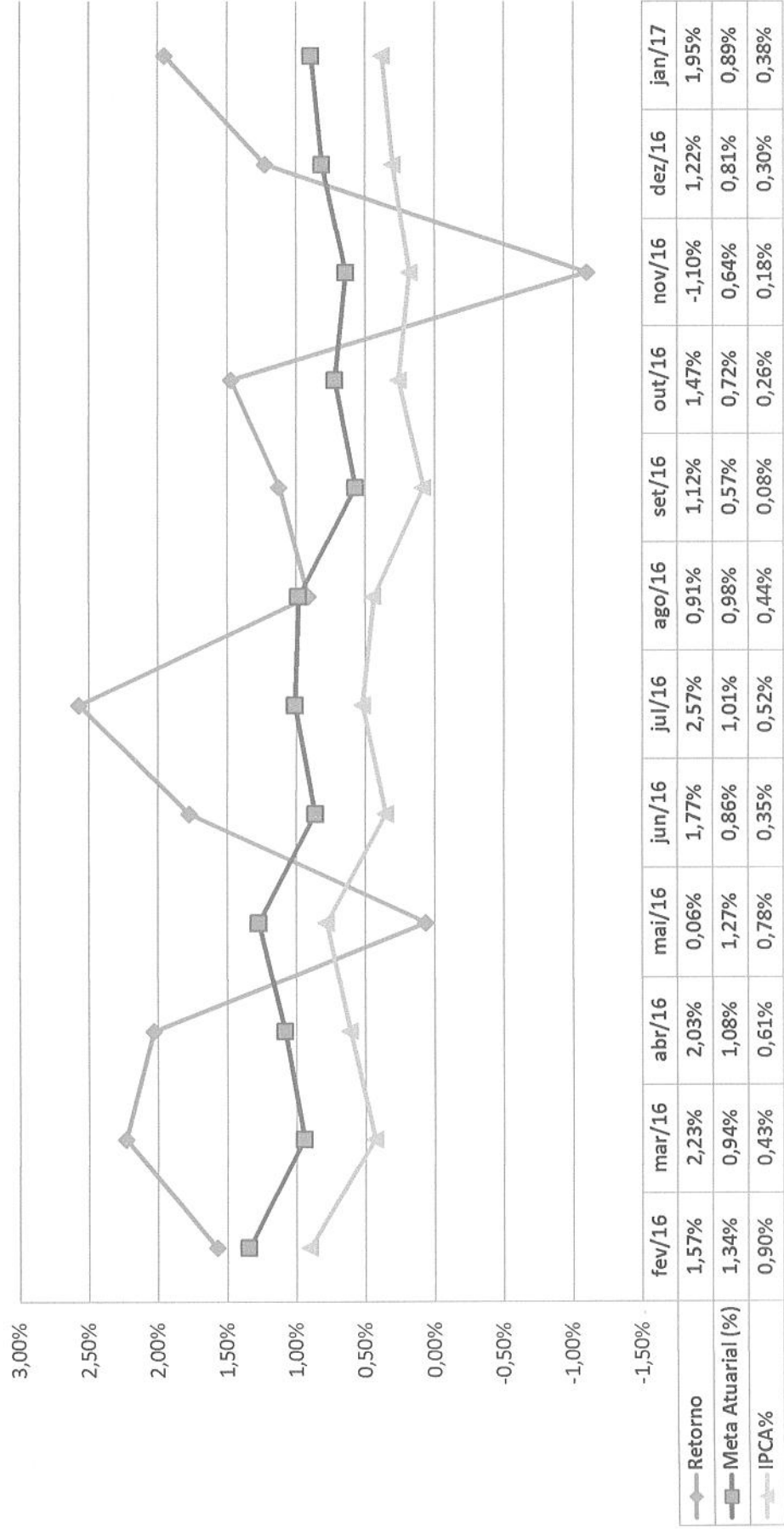


[Handwritten signatures and initials]

[Handwritten signature]



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



[Handwritten signatures and initials]



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Janeiro/2017

RENTABILIDADE	RENTABILIDADE	
	Mês	12 Meses
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	2,31%	22,88%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	1,84%	24,64%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	1,84%	24,54%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	1,81%	24,49%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,70%	22,44%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	1,31%	14,38%
OURINVEST VEÍCULOS II FIDC SÊNIOR 3	1,31%	-54,62%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	1,26%	14,20%
OURINVEST SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	1,25%	16,31%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	1,14%	13,28%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA ...	1,14%	13,23%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	1,10%	13,98%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	13,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1,08%	14,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	1,08%	12,74%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	14,03%
QUELUZ FI RENDA FIXA LP	1,05%	13,87%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	0,93%	13,57%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,89%	11,69%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	-1,57%	-17,23%

[Handwritten signatures and initials on the right margin]



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Janeiro/2016

ATIVOS	RENTABILIDADE	
	Mês	12 Meses
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10,64%	33,42%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	10,10%	62,67%
ARX INCOME FI AÇÕES	8,10%	55,00%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,44%	39,89%
ITAÚ FOF RPI 30 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6,91%	44,00%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI A...	6,23%	21,28%
GERAÇÃO FI AÇÕES	5,98%	22,01%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4,93%	24,92%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	4,86%	-14,89%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,84%	9,49%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,99%	23,66%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3,13%	22,73%
BRZ VALOR FIC AÇÕES	3,05%	29,64%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2,82%	19,13%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11B	2,19%	34,29%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,03%	33,27%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,89%	11,69%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	0,73%	19,12%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11B	0,14%	25,32%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-0,54%	9,92%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-4,55%	-38,24%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-	-
CONQUEST FIP - FCCQ11	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-	-



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Acompanhamento dos Enquadramentos dos Investimentos conforme: Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2017 Base Janeiro/2017

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2017			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	100,00%	41.821.142,84	8,93%	0,00%	16,00%	16,00%	33.102.447,18
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	174.089.070,11	37,18%	10,00%	26,00%	70,00%	153.701.636,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	80,00%	2.029.596,16	0,43%	5,00%	10,00%	60,00%	278.933.866,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	30,00%	132.392.232,29	28,27%	5,00%	5,00%	30,00%	8.089.499,00
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	21.868.967,24	4,67%	5,00%	10,00%	15,00%	48.371.898,40
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	1.251.123,94	0,27%	0,00%	2,50%	5,00%	22.162.497,94
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	4.483.265,50	0,96%	0,00%	2,50%	5,00%	18.930.356,38
Total Renda Fixa	100,00%	377.935.398,08	80,71%	25,00%	72,00%	201,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2017			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10.513.726,53	2,25%	0,00%	3,00%	3,00%	3.534.446,60
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	42.460.376,78	9,07%	5,00%	10,00%	12,00%	13.732.315,73
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	7.377.666,04	1,58%	2,00%	5,00%	5,00%	16.035.955,84
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	15.230.474,33	3,25%	2,00%	5,00%	5,00%	8.183.147,55
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	14.250.926,99	3,04%	2,00%	5,00%	5,00%	9.162.694,89
Em Enquadramento - RV	0,00%	503.868,87	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total Renda Variável	30,00%	90.337.039,54	19,29%	11,00%	28,00%	30,00%	

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

As Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14 dispõem sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social

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 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 - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos determinem tratar-se de fundos sem alavancagem.
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.



TABOÃOPREV



Autarquia Previdenciária

Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Janeiro/2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Fevereiro/16	385.827.092,48	13.980.000,00	12.720.000,00	393.183.181,25	6.096.088,77	1,57%	1,34%
Março/16	393.183.181,25	11.664.000,00	9.679.530,21	403.995.522,63	8.827.871,59	2,23%	0,94%
Abril/16	403.995.522,63	3.757.000,00	2.747.000,00	413.215.446,87	8.209.924,24	2,03%	1,08%
Maior/16	413.215.446,87	53.373.079,98	52.373.079,98	414.502.816,07	230.457,47	0,06%	1,27%
Junho/16	414.502.816,07	3.330.000,00	2.671.718,34	422.489.801,36	7.328.703,63	1,77%	0,86%
Julho/16	422.489.801,36	7.273.000,00	5.583.063,59	435.066.846,27	10.887.108,50	2,57%	1,01%
Agosto/16	435.066.846,27	3.600.000,00	2.998.913,26	439.619.066,75	3.951.133,74	0,91%	0,98%
Setembro/16	439.619.066,75	8.270.000,00	7.697.539,68	445.138.966,54	4.947.439,47	1,12%	0,57%
Outubro/16	445.138.966,54	6.993.968,99	5.881.904,27	452.844.826,28	6.565.042,92	1,47%	0,72%
Novembro/16	452.844.826,28	43.620.000,00	42.889.605,37	448.568.060,99	-5.007.159,92	-1,10%	0,64%
Dezembro/16	448.568.060,99	7.970.000,00	6.813.817,67	455.190.351,32	5.466.108,00	1,22%	0,81%
Janeiro/17	455.190.351,32	30.550.000,00	26.427.562,12	468.272.437,62	8.959.648,42	1,95%	0,89%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2017					8.959.648,42	1,95%	0,89%

Taboãoprev - Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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

Tels: (11) 4767-6029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaprev.com.br