



# TABOÃO PREV

## Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra  
Estado de São Paulo



Ata da 114ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV – Quadriênio 2016/2020.

Aos vinte e sete dias do mês de Novembro 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 Outubro de 2018; 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 Outubro de 2018 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Outubro 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\$ 588.031.368,46** (Quinhentos e Oitenta e Oito Milhões, Trinta e Um Mil, Trezentos e Sessenta e Oito Reais e Quarenta e Seis Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Outubro de 2018, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 577.535.475,88** (Quinhentos e Setenta e Sete Milhões, Quinhentos e Trinta e Cinco Mil, Quatrocentos e Setenta e Cinco Reais e Oitenta e Oito Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 457.632.888,10 e Renda Variável R\$ 119.902.587,78, com uma rentabilidade acumulada no ano de 2018 de R\$ 40.192.267,18 equivalendo a um retorno de 7,52% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 8,97%, ou seja, **a Taboãoprev está com uma rentabilidade acumulada de 1,45% abaixo da meta atuarial**, isso devido a grande instabilidade ocorrida nas aplicações de Renda Fixa e Variável. Os membros do Comitê de Investimentos e a Diretoria Executiva continuam atentos aos investimentos e acompanhando quaisquer alterações nesta situação, destacando que no mês de outubro houve uma



# TABOÃO PREV

## Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra  
Estado de São Paulo



recuperação dos investimentos e conseqüentemente da rentabilidade anual. 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 Outubro 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



**Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Outubro/2018**

<b>RENDA FIXA</b>		
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	10,35%	8,14%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	10,04%	7,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	9,97%	7,07%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	9,90%	7,10%
<b>Meta Atuarial (IPCA + 6% a.a.)</b>	<b>8,97%</b>	<b>0,96%</b>
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	8,05%	3,10%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	8,02%	3,86%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	7,79%	2,09%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	6,36%	0,64%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	6,35%	2,06%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	5,63%	0,93%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREV...	5,32%	0,53%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIA...	5,31%	0,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	5,26%	0,53%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5,21%	0,53%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	5,17%	0,54%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	4,39%	0,87%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2,96%	0,51%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	-62,73%	-6,93%



**Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Outubro/2018**

<b>RENDA VARIÁVEL</b> <b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>
ARX INCOME FI AÇÕES	24,61%	14,43%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	24,46%	12,44%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	16,68%	-0,49%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	15,01%	14,87%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,69%	13,00%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	12,94%	13,18%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	12,59%	11,97%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	12,51%	15,85%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	12,04%	12,29%
GERAÇÃO FI AÇÕES	11,86%	11,03%
<b>Meta Atuarial (IPCA + 6% a.a.)</b>	<b>8,97%</b>	<b>0,96%</b>
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	5,70%	0,54%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	5,08%	0,77%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	4,92%	1,61%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4,18%	-6,70%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	3,83%	10,34%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	3,55%	3,96%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1,70%	12,57%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	1,39%	1,39%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1,00%	9,09%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,16%	0,03%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,28%	-0,04%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	-2,08%	6,28%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-3,98%	-0,04%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BR CR1...	-5,66%	3,11%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-6,08%	5,51%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-13,63%	-0,18%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-24,81%	-6,84%



# 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 Outubro/2018

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2018			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
<a href="#">Artigo 7º. Inciso I, Alínea "a"</a>	100,00%	30.555.728,33	5,29%	5,00%	10,00%	16,00%	61.849.947,81
<a href="#">Artigo 7º. Inciso I, Alínea "b"</a>	100,00%	294.651.062,61	51,02%	10,00%	25,00%	70,00%	109.623.770,51
<a href="#">Artigo 7º. Inciso III, Alínea "a"</a>	60,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	346.521.285,53
<a href="#">Artigo 7º. Inciso IV, Alínea "a"</a>	40,00%	101.630.272,56	17,60%	5,00%	10,00%	40,00%	129.383.917,79
<a href="#">Artigo 7º. Inciso VII, Alínea "a"</a>	5,00%	25.626.510,10	4,44%	2,00%	5,00%	5,00%	3.250.263,69
<a href="#">Artigo 7º. Inciso VII, Alínea "b"</a>	5,00%	5.169.314,50	0,90%	0,00%	1,00%	2,00%	6.381.395,02
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>457.632.888,10</b>	<b>79,24%</b>	<b>22,00%</b>	<b>61,00%</b>	<b>193,00%</b>	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2018			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
<a href="#">Artigo 8º. Inciso I, Alínea "a"</a>	30,00%	2.648.504,94	0,46%	2,00%	9,00%	15,00%	83.981.816,44
<a href="#">Artigo 8º. Inciso II, Alínea "a"</a>	20,00%	68.719.336,84	11,90%	3,00%	5,00%	10,00%	
<a href="#">Artigo 8º. Inciso III</a>	10,00%	19.748.228,03	3,42%	1,00%	5,00%	10,00%	38.005.319,56
<a href="#">Artigo 8º. Inciso IV, Alínea "a"</a>	5,00%	12.140.820,52	2,10%	2,00%	5,00%	5,00%	16.735.953,27
<a href="#">Artigo 8º. Inciso IV, Alínea "b"</a>	5,00%	16.645.697,45	2,88%	3,00%	5,00%	5,00%	12.231.076,34
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>119.902.587,78</b>	<b>20,76%</b>	<b>11,00%</b>	<b>29,00%</b>	<b>45,00%</b>	

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

<b>Artigo 7º, Inciso I, Alínea A</b> - Até 100% (cem por cento) em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia SELIC.
<b>Artigo 7º, Inciso I, Alínea B</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.
<b>Artigo 7º, Inciso III, Alínea A</b> - 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.
<b>Artigo 7º, Inciso IV, Alínea A</b> - 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.
<b>Artigo 7º, Inciso VI</b> - Até 15% (quinze por cento) em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio aberto.
<b>Artigo 7º, Inciso VII, Alínea A</b> - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio fechado.
<b>Artigo 7º, Inciso VII, Alínea B</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'.
<b>Artigo 8º, Inciso I</b> - 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.
<b>Artigo 8º, Inciso I, Alínea A</b> - 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);
<b>Artigo 8º, Inciso II, Alínea A</b> - 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);
<b>Artigo 8º, Inciso III</b> - 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.
<b>Artigo 8º, Inciso IV, Alínea A</b> - 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;
<b>Artigo 8º, Inciso IV, Alínea B</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.
<b>Artigo 8º, Inciso V</b> - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundo de investimento em participações, constituídos sob a forma de condomínio fechado.
<b>Artigo 8º, Inciso VI</b> - 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 Outubro/2018

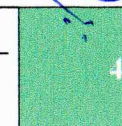
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Novembro/17	519.954.776,29	54.600.000,00	53.054.683,49	519.749.373,13	-1.750.719,67	-0,34%	0,74%
Dezembro/17	519.749.373,13	43.025.000,00	42.938.267,87	523.107.381,52	3.271.276,26	0,63%	0,91%
Janeiro/18	523.107.381,52	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%
Maior/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%
Agosto/18	553.033.431,36	4.750.000,00	3.489.832,37	551.800.610,09	-2.492.988,90	-0,45%	0,44%
Setembro/18	551.800.610,09	14.742.043,33	13.022.178,17	558.309.145,21	4.788.669,96	0,87	0,92%
Outubro/18	558.309.145,21	16.000.000,00	16.696.673,83	577.535.475,88	19.923.004,50	3,57%	0,96%
<b>Rentabilidade Acumulada no ano de 2018</b>					<b>40.192.267,18</b>	<b>7,52%</b>	<b>8,97%</b>

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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

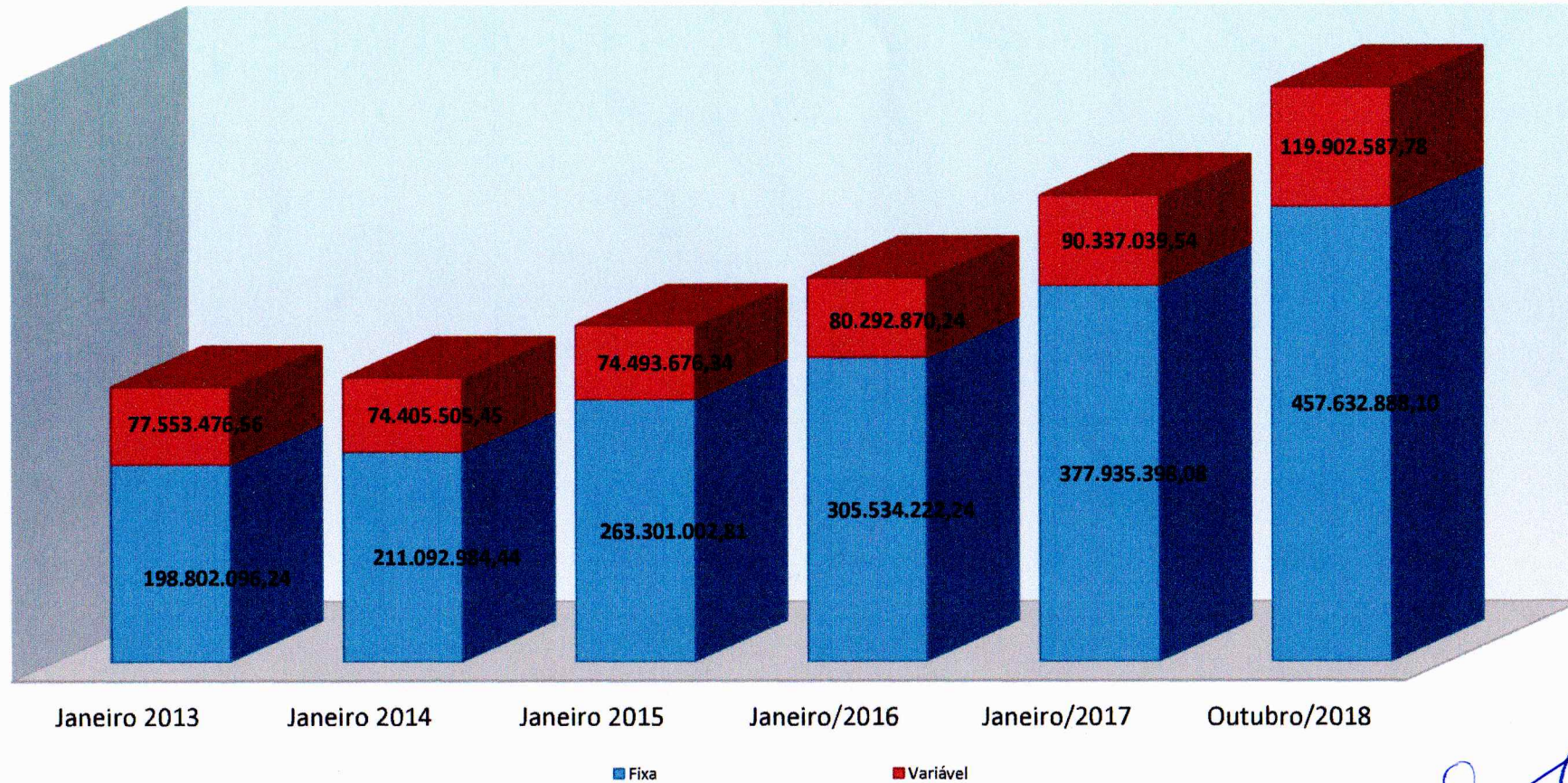
Tels: (11) 4787-6029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaprev.com.br



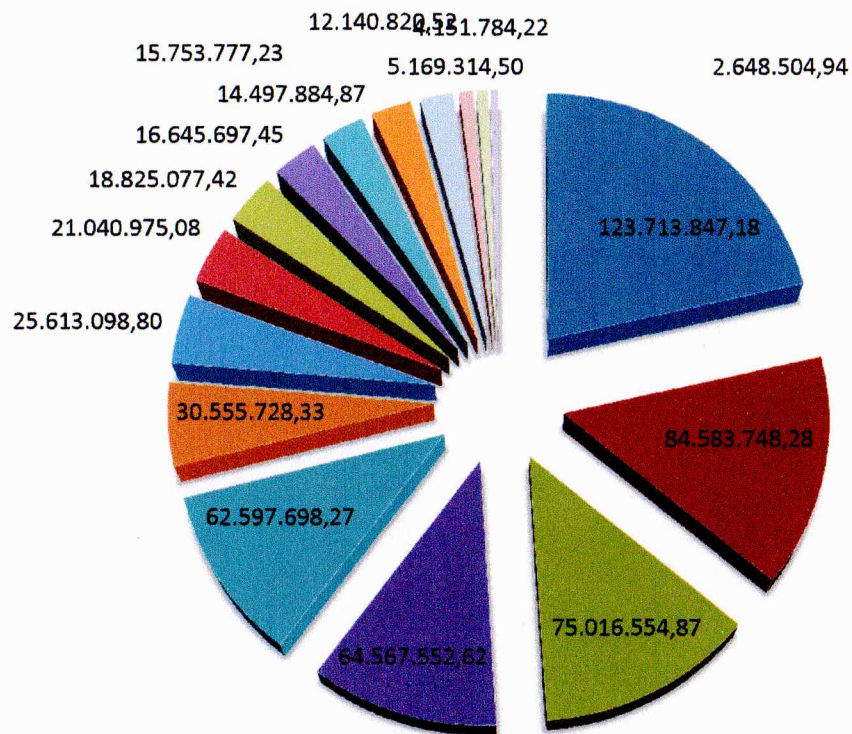


### Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2013 à Out/2018





### Distribuição dos Investimentos - Outubro/2017

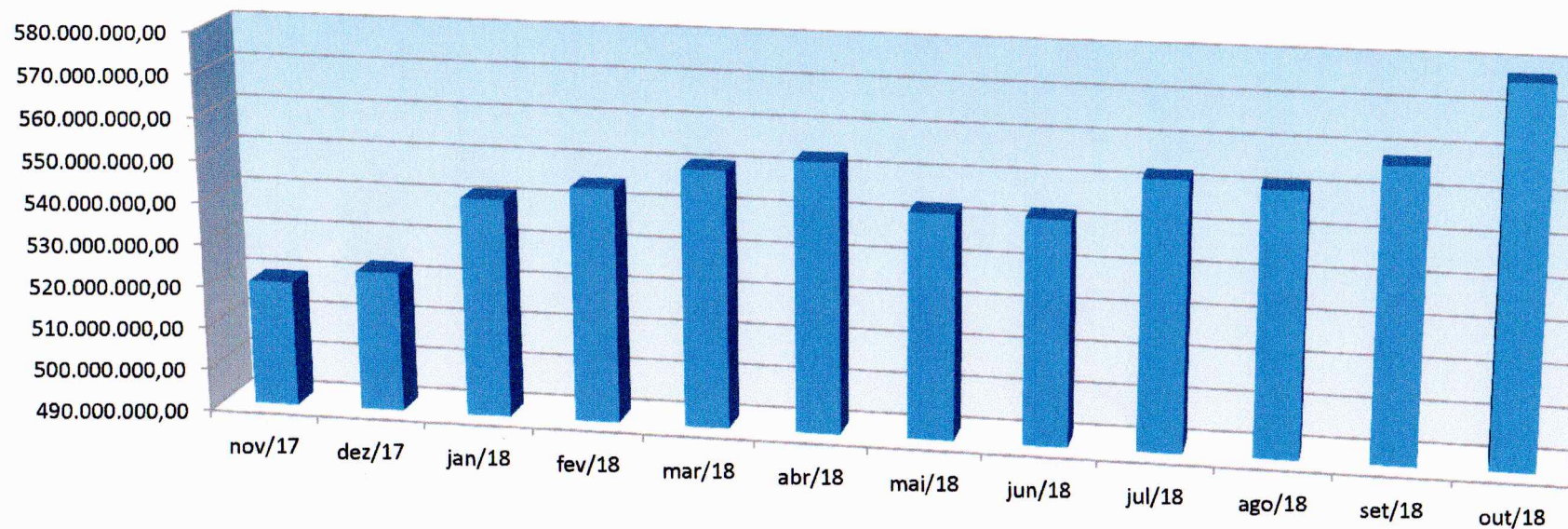


- IDKA IPCA 2A
- CDI
- IMA-B 5
- AÇÕES - LIVRES
- IMA-B
- TÍTULOS PÚBLICOS
- FIDC - ABERTO
- GESTÃO DURATION
- IRF-M
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- MULTIMERCADO
- IRF-M 1
- FIP
- CRÉDITO PRIVADO
- AÇÕES - SETORIAIS
- AÇÕES - INDEXADO
- FIDC - FECHADO



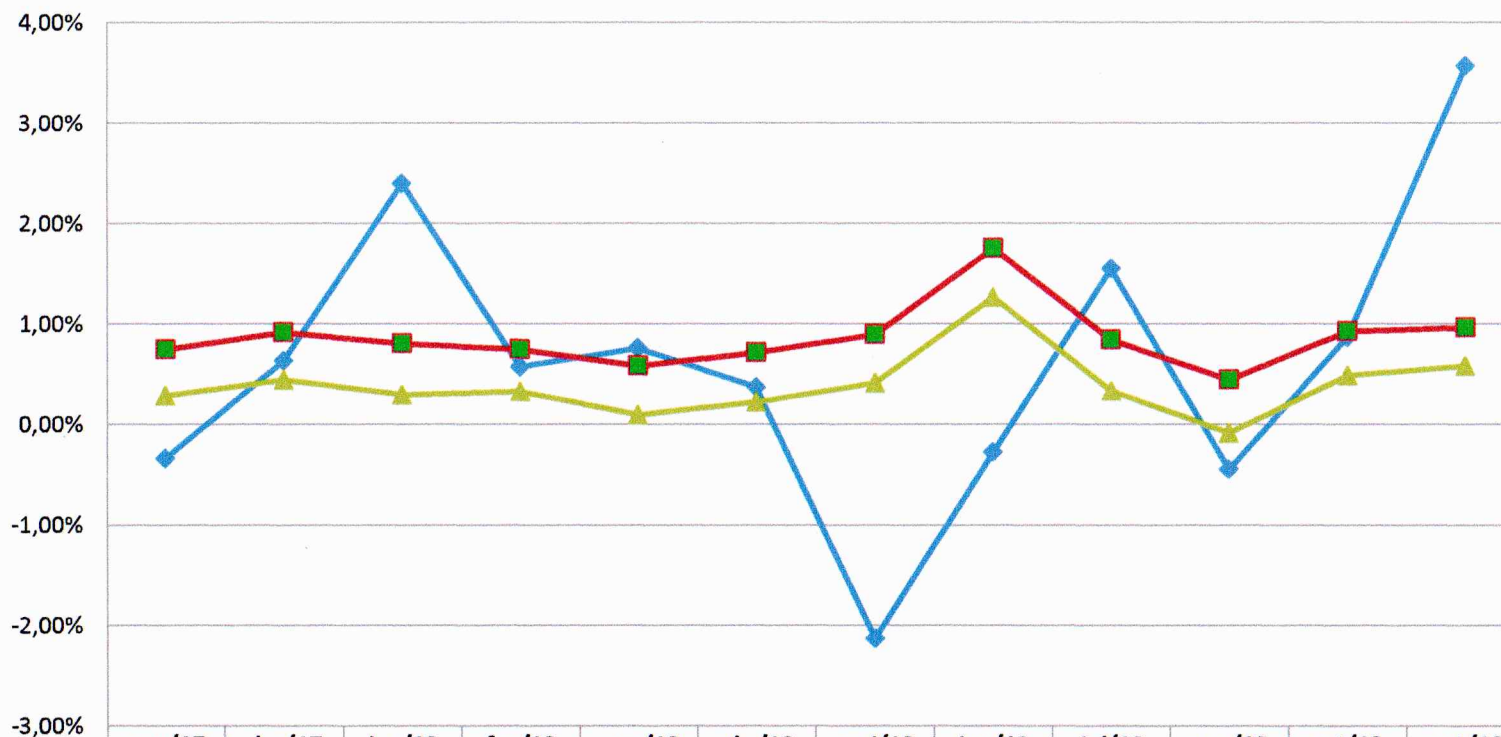


### Evolução dos Investimentos últimos 12 meses





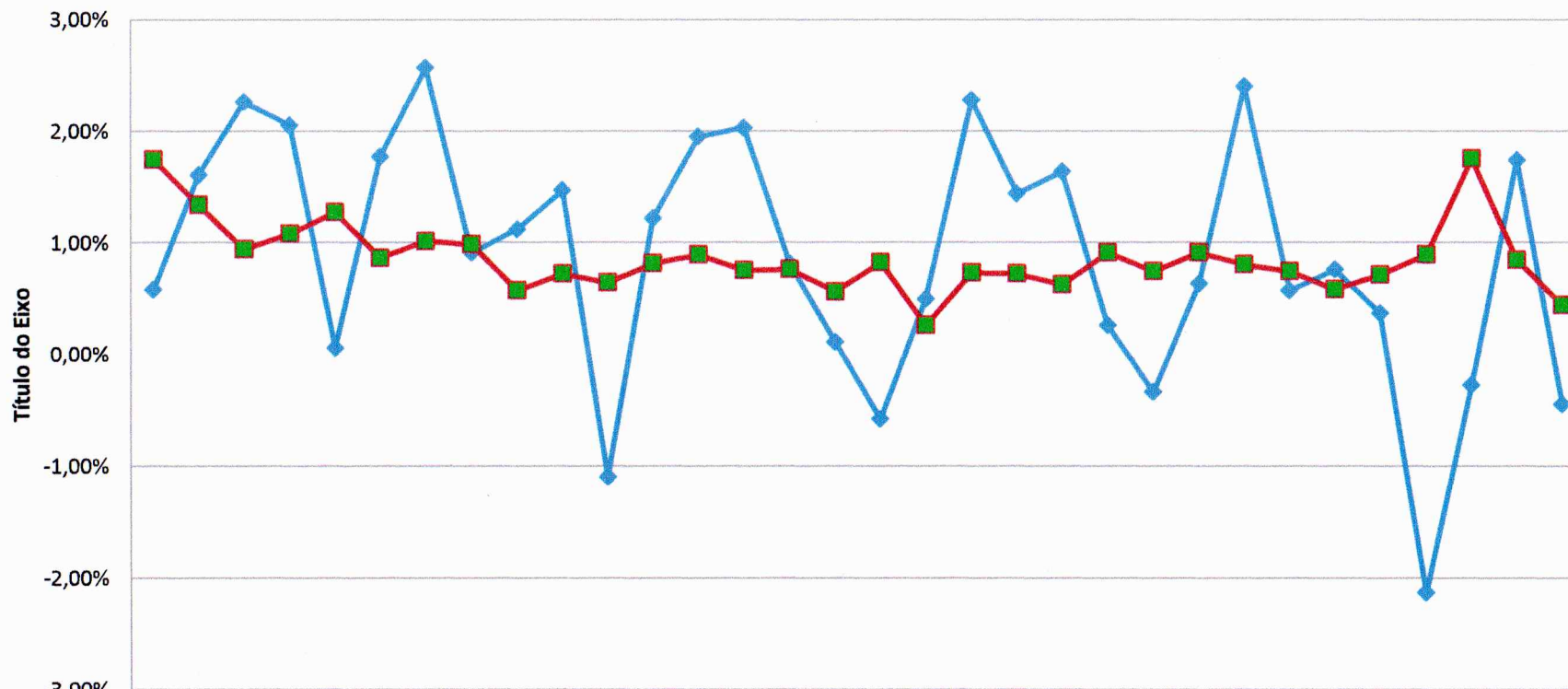
### Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



	nov/17	dez/17	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18
Retorno	-0,34%	0,63%	2,40%	0,57%	0,76%	0,37%	-2,13%	-0,28%	1,55%	-0,45%	0,87%	3,57%
Meta Atuarial (%)	0,74%	0,91%	0,80%	0,74%	0,58%	0,71%	0,89%	1,75%	0,84%	0,44%	0,92%	0,96%
IPCA%	0,28%	0,44%	0,29%	0,32%	0,09%	0,22%	0,41%	1,26%	0,33%	-0,09%	0,48%	0,58%



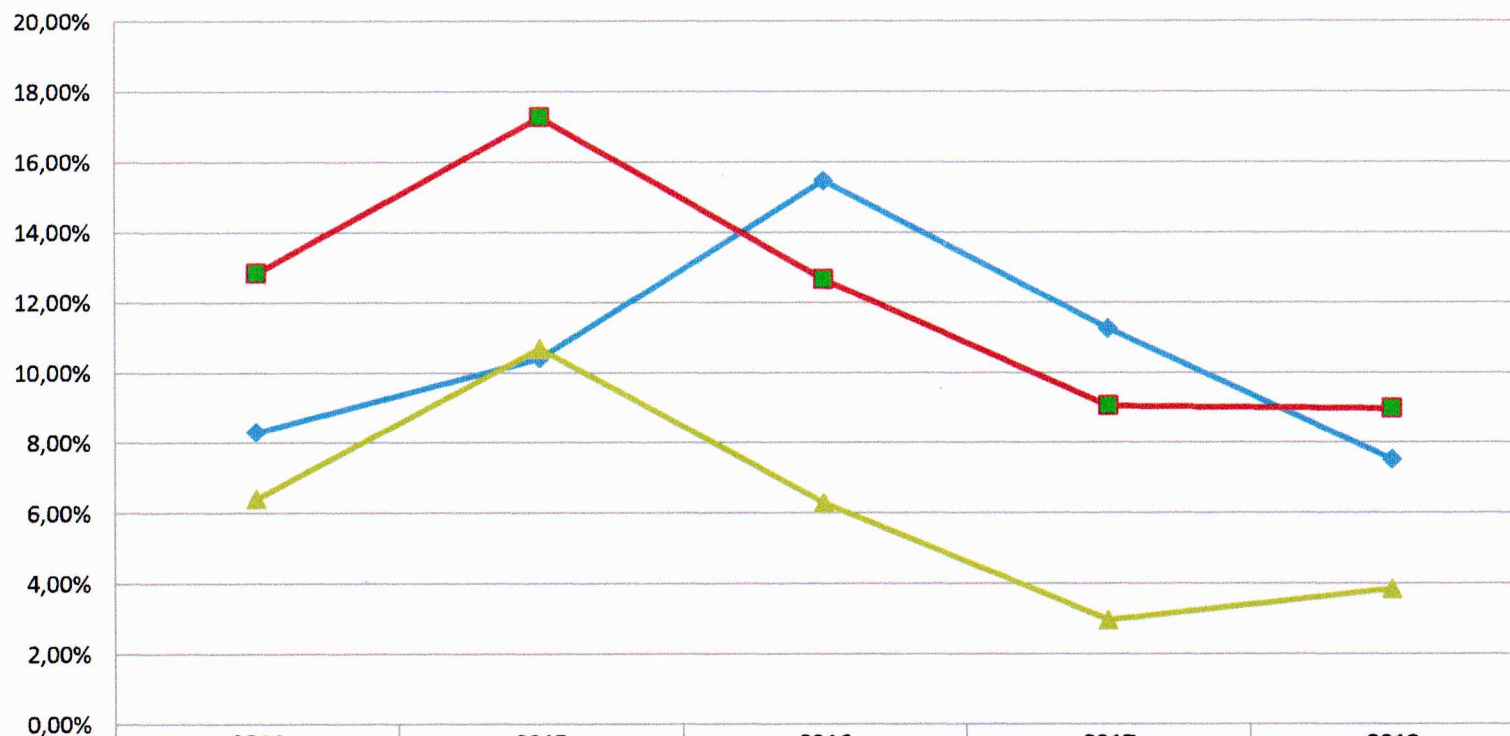
### Comparativo Retorno x Meta (2016-2018)



	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	ago-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	1,74	-0,4
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	0,44



### Comparativo da Meta x Retorno Anual



	2014	2015	2016	2017	2018
Retorno	8,30%	10,40%	15,45%	11,24%	7,52%
Meta Atuarial (%)	12,82%	17,26%	12,64%	9,04%	8,97%
IPCA%	6,40%	10,67%	6,28%	2,94%	3,83%