



Ata da 118ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV – Quadriênio 2016/2020.

Aos vinte e quatro dias do mês de Janeiro de dois mil e dezenove, 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 Diretor Administrativo e Financeiro Sr. Daniel César, em virtude do Superintendente estar em gozo de férias, com o quórum legal, que convidou a mim Maria Carmen Fernandez Ruiz 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 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 Dezembro de 2018 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Dezembro 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\$ 600.599.188,02** (Seiscentos Milhões, Quinhentos e Noventa e Nove Mil, Cento e Oitenta e Oito Reais e Dois Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Dezembro de 2018, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 588.347.385,13** (Quinhentos e Oitenta e Oito Milhões, Trezentos e Quarenta e Sete Mil, Trezentos e Oitenta e Cinco Reais e Treze Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 466.242.607,89 e Renda Variável R\$ 122.104.777,24, com uma rentabilidade acumulada no ano de 2018 de **R\$ 49.558.974,42** equivalendo a um retorno de 9,26% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 9,92%, ou seja, **a Taboãoprev está com uma rentabilidade acumulada de 0,66% abaixo da meta atuarial**, isso devido a grande instabilidade ocorrida nas aplicações de Renda Fixa e Variável. 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



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



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 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 o comitê reavalia novas possibilidades de investimentos, 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 Maria Carmen Fernandez Ruiz, e por todos os presentes.

Ricardo Teodoro Silva de Souza
Conselheiro

Maria Carmen Fernandez Ruiz
Conselheira

Edinaldo da Silva Leite
Conselheiro

Daniel César
Diretor Administrativo e Financeiro



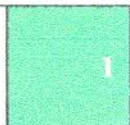
Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Dezembro/2018

RENDA FIXA		
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	14,48%	2,15%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	12,84%	1,63%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	12,76%	1,62%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	12,66%	1,62%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	10,71%	1,48%
Meta Atuarial (IPCA + 6% a.a.)	9,92%	0,61%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	9,65%	1,34%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	9,22%	1,22%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	7,73%	1,17%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	7,60%	0,58%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	6,84%	0,55%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIA...	6,35%	0,50%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREV...	6,33%	0,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	6,28%	0,48%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6,23%	0,48%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	6,18%	0,48%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	5,76%	0,73%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	4,84%	1,15%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	-68,31%	-7,85%

Q

Handwritten signature

4 #





Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Dezembro/2018

RENDA VARIÁVEL Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês
ARX INCOME FI AÇÕES	29,50%	-0,20%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	36,69%	-3,07%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	26,44%	4,70%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	26,12%	-0,03%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	21,64%	2,28%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	20,97%	2,88%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	18,76%	1,32%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	18,13%	5,98%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	17,97%	-1,98%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	16,10%	0,06%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	15,62%	4,88%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	15,27%	0,91%
GERAÇÃO FI AÇÕES	13,09%	-0,09%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	10,75%	3,23%
Meta Atuarial (IPCA + 6% a.a.)	9,92%	0,61%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7,15%	0,64%
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	6,18%	0,37%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	6,10%	0,51%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	6,02%	0,53%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRC1...	1,97%	1,69%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	1,53%	0,89%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	0,91%	0,86%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,44%	-0,03%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,47%	-0,03%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-2,43%	-8,07%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-3,58%	-0,46%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-4,40%	-0,22%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-19,03%	-0,14%



Acompanhamento dos Enquadramentos dos Investimentos conforme: Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2018 Base Dezembro/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%	30.861.056,55	5,25%	5,00%	10,00%	16,00%	63.274.525,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	304.687.941,94	51,79%	10,00%	25,00%	70,00%	107.155.227,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	353.008.431,08
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	99.533.548,69	16,92%	5,00%	10,00%	40,00%	135.805.405,36
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	25.923.836,71	4,41%	2,00%	5,00%	5,00%	3.493.532,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	5.236.224,00	0,89%	0,00%	1,00%	2,00%	6.530.723,70
Total Renda Fixa	100,00%	466.242.607,89	79,25%	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%	2.731.103,90	0,46%	2,00%	9,00%	15,00%	85.521.003,87
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	71.136.098,88	12,09%	3,00%	5,00%	10,00%	
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	19.224.887,44	3,27%	1,00%	5,00%	10,00%	39.609.851,07
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"	5,00%	12.113.384,25	2,06%	2,00%	5,00%	5,00%	17.303.985,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	16.899.302,77	2,87%	3,00%	5,00%	5,00%	12.518.066,49
Total Renda Variável	30,00%	122.104.777,24	20,75%	11,00%	29,00%	45,00%	

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.



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
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%
Novembro/18	577.535.475,88	4.900.000,00	3.568.867,78	582.899.332,95	4.032.724,85	0,70%	0,25%
Dezembro/17	582.899.332,95	5.790.000,00	5.675.930,21	588.347.385,13	5.333.982,39	0,91%	0,61%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2018					49.558.974,42	9,26%	9,92%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

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

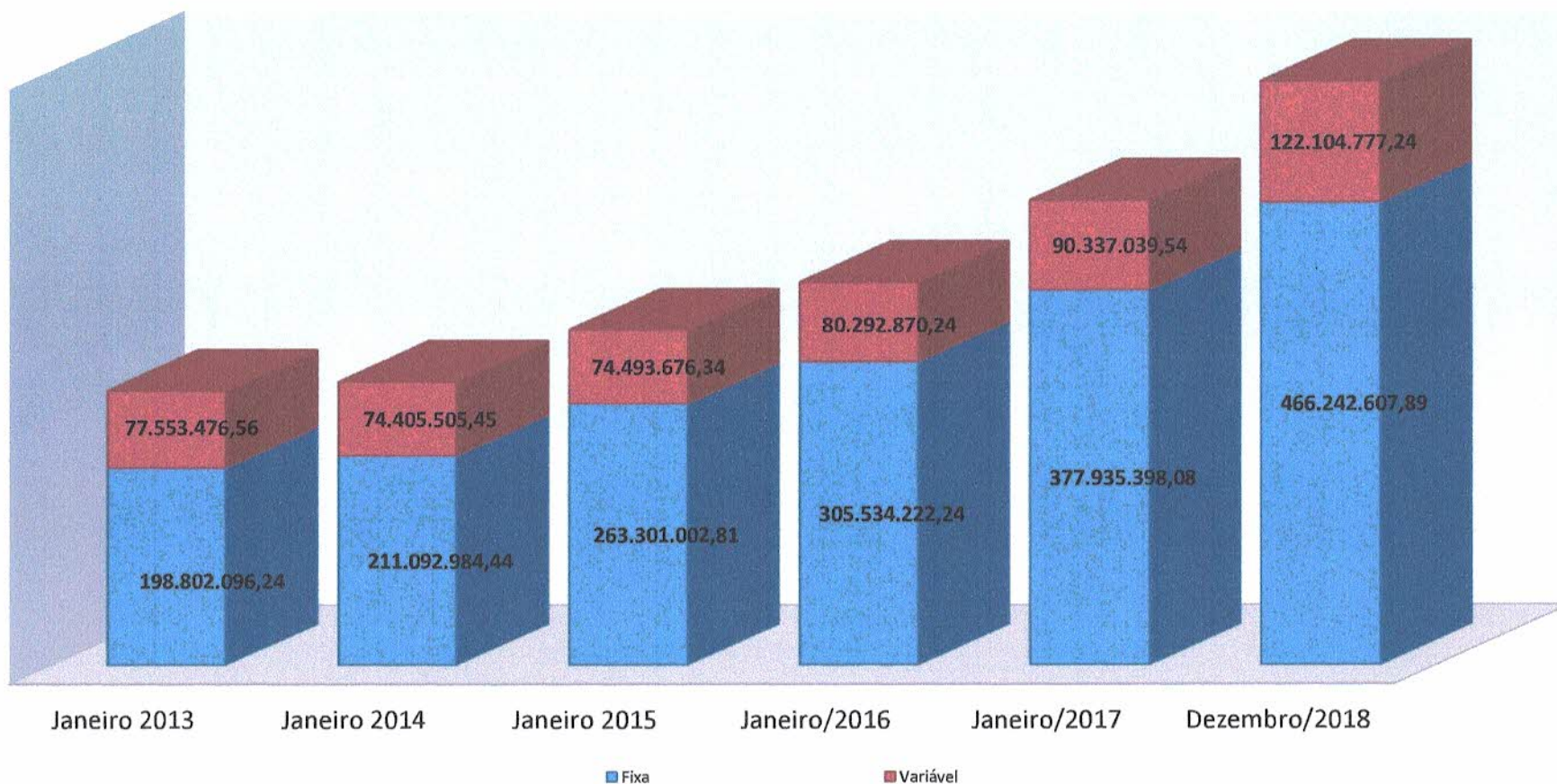
Tels: (11) 4787-6029 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaprev.com.br

4



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

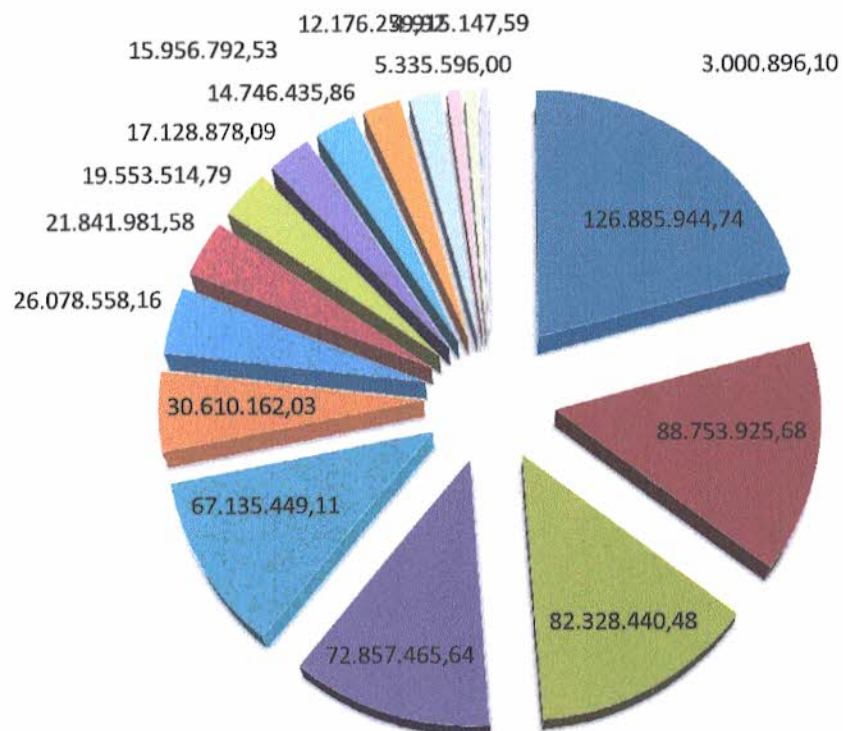


Handwritten signature

Handwritten signature



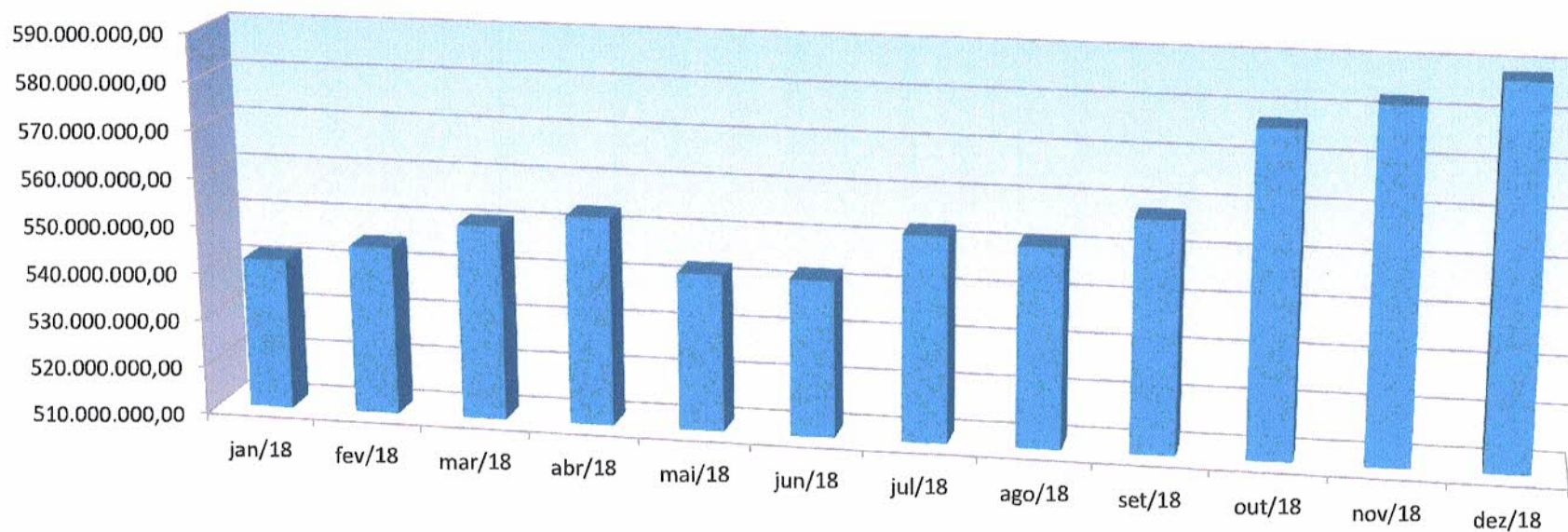
Distribuição dos Investimentos - Dezembro/2018



- 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



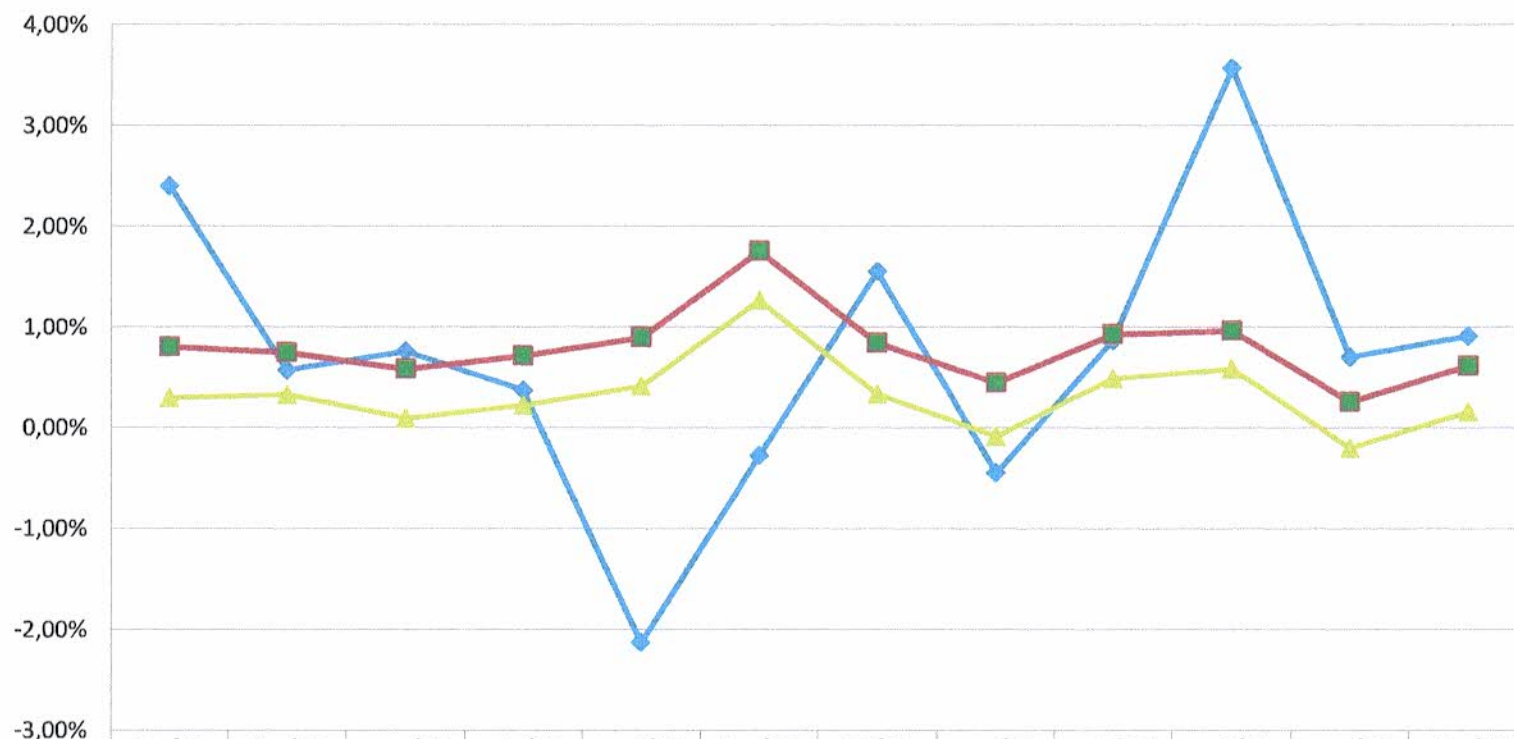
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



Handwritten signatures and initials in blue ink.



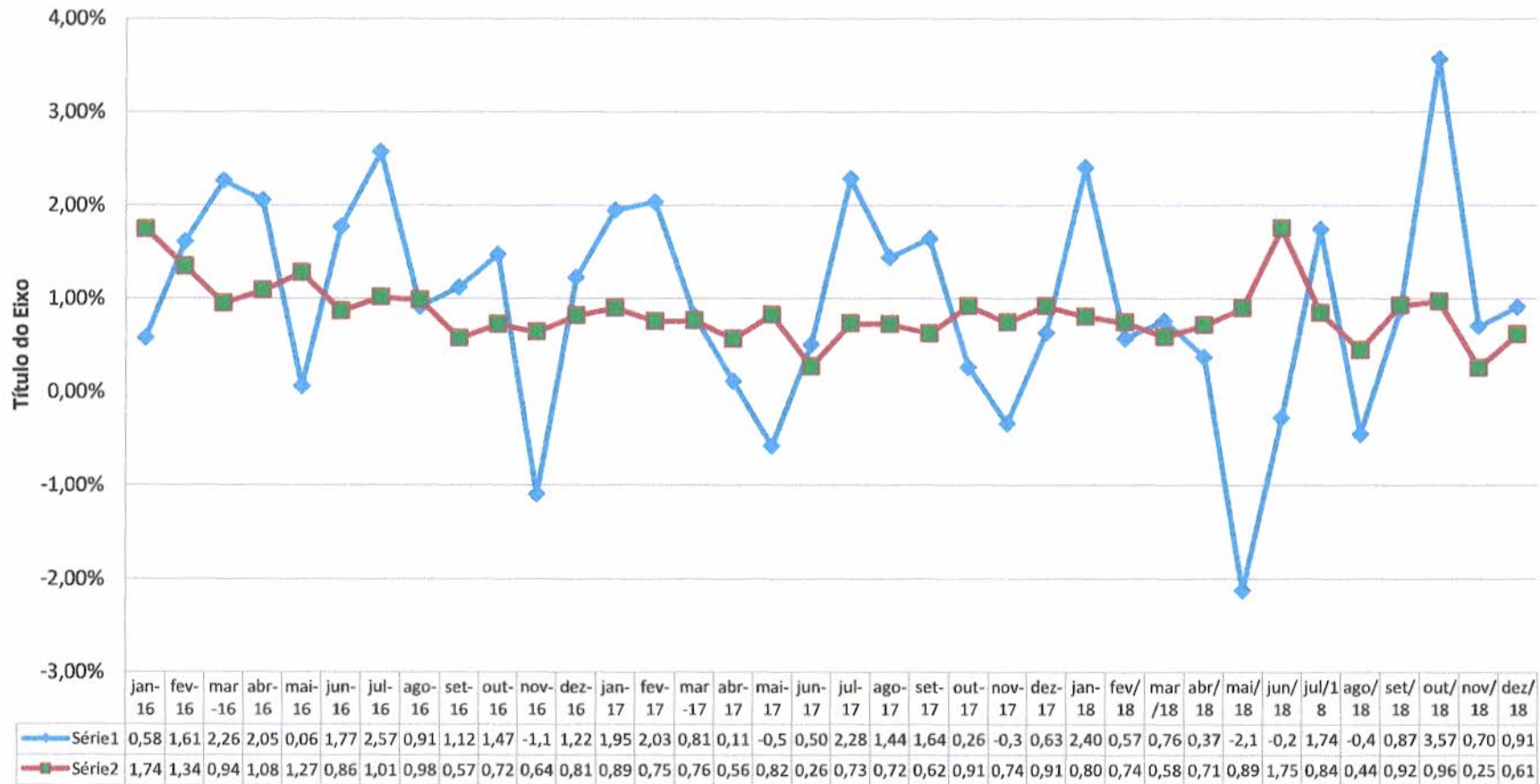
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18	nov/18	dez/18
◆ Retorno	2,40%	0,57%	0,76%	0,37%	-2,13%	-0,28%	1,55%	-0,45%	0,87%	3,57%	0,70%	0,91%
■ Meta Atuarial (%)	0,80%	0,74%	0,58%	0,71%	0,89%	1,75%	0,84%	0,44%	0,92%	0,96%	0,25%	0,61%
▲ IPCA%	0,29%	0,32%	0,09%	0,22%	0,41%	1,26%	0,33%	-0,09%	0,48%	0,58%	-0,21%	0,15%

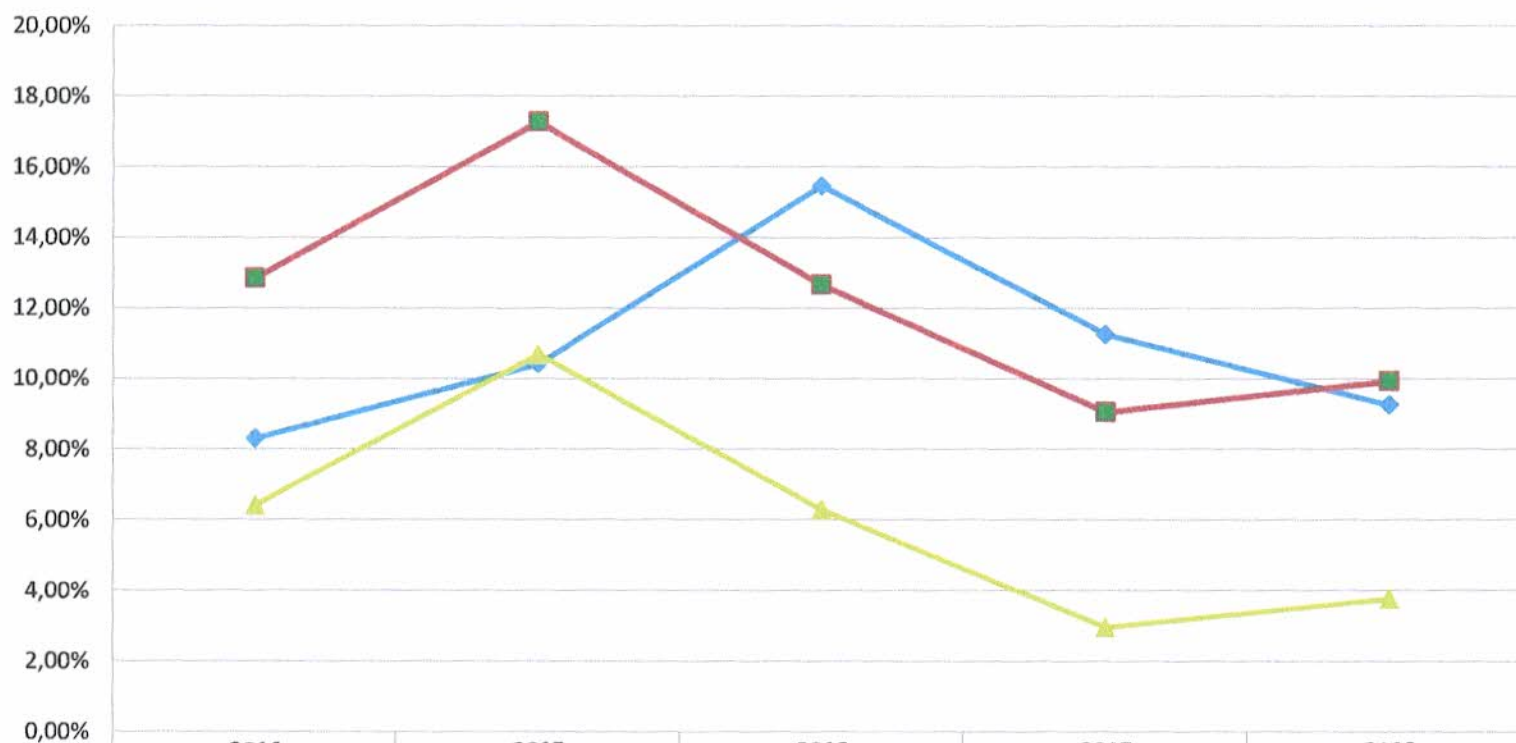


Comparativo Retorno x Meta (2016-2018)





Comparativo da Meta x Retorno Anual



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