



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



Ata da 128ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃOPREV – Quadriênio 2017/2021.

Aos vinte e sete dias do mês de Junho de dois mil e dezenove, às nove horas, se reuniram os membros do Comitê de Investimentos na sede da TABOÃOPREV 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 Maio de 2019; 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 Maio de 2019 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Maio 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 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\$ 647.152.097,47** (Seiscentos e Quarenta e Sete Milhões, Cento e Cinquenta e Dois Mil, Noventa e Sete Reais e Quarenta e Sete Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Maio de 2019, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 636.075.755,62** (Seiscentos e Trinta e Seis Milhões, Setenta e Cinco Mil, Setecentos e Cinquenta e Cinco Reais e Sessenta e Dois Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 501.091.670,15 e Renda Variável R\$ 134.984.085,47, com uma rentabilidade acumulada no ano de 2019 de **R\$ 36.659.271,07** equivalendo a um retorno de 6,15% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 4,71%, ou seja, **a Taboãoprev está com uma rentabilidade acumulada de 1,44% 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 Maio de 2019. Os referidos investimentos



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



serão encaminhados à apreciação do Conselho Fiscal e do Conselho Municipal de Previdência, para aprovação. **3º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra:** Os membros do Comitê de Investimentos mantiveram o conservadorismo nos investimentos, enquanto o comitê avalia 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 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 Maio/2019

RENDA FIXA		
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	11,72%	3,72%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	10,98%	3,63%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	10,92%	3,63%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	10,89%	3,61%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	6,93%	2,42%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	6,08%	1,85%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	5,37%	1,36%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	4,60%	0,95%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	4,54%	1,73%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	3,69%	1,94%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	3,07%	0,64%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	2,62%	0,65%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	2,57%	0,57%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2,55%	0,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	2,54%	0,53%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREV...	2,54%	0,53%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR ...	-39,78%	-12,39%



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Maio/2019

RENDA VARIÁVEL Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	15,80%	2,33%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	14,39%	0,10%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	12,64%	2,31%
GERAÇÃO FI AÇÕES	12,62%	0,90%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	12,44%	2,89%
NAVI INSTITUCIONAL FI AÇÕES	12,11%	1,63%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,87%	3,30%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	11,01%	-6,43%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	10,99%	2,77%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9,39%	1,01%
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	8,61%	0,59%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	8,46%	3,87%
ARX INCOME FI AÇÕES	7,57%	1,36%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6,37%	0,48%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	5,80%	-0,27%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,50%	1,21%
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	5,14%	-0,20%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	4,17%	1,81%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	3,67%	2,76%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	2,96%	0,72%
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	2,83%	0,70%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,86%	0,22%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	0,82%	0,01%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,14%	-0,03%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BR CR1...	-0,26%	-1,37%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,77%	-0,18%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-1,45%	-0,23%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-4,99%	3,12%



TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária



Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2019 Base Maio/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%	33.068.073,06	5,20%	0,00%	0,00%	10,00%	30.539.502,50
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	342.649.954,12	53,87%	15,00%	25,00%	70,00%	102.603.074,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	0	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	381.645.453,37
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	93.060.426,43	14,63%	10,00%	30,00%	40,00%	161.369.875,82
Artigo 7º, Inciso V, Alínea "a"	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	95.411.363,34
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	26.714.049,54	4,20%	2,00%	5,00%	5,00%	5.089.738,24
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	5.599.167,00	0,88%	0,00%	0,00%	5,00%	26.204.620,78
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "c"	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.803.787,78
Total Renda Fixa	100,00%	501.091.670,15	78,78%	32,00%	70,00%	210,00%	
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%	12.721.515,11
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	85.182.788,99	13,39%	7,00%	9,00%	20,00%	42.032.362,13
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	20.439.033,54	3,21%	5,00%	10,00%	10,00%	43.168.542,02
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"	5,00%	12.402.172,98	1,95%	2,00%	5,00%	5,00%	19.401.614,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	16.960.089,96	2,67%	2,00%	5,00%	5,00%	14.843.697,82
Total Renda Variável	30,00%	134.984.085,47	21,22%	17,00%	30,00%	42,00%	

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 Maio/2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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/18	582.899.332,95	5.790.000,00	5.675.930,21	588.347.385,13	5.333.982,39	0,91%	0,61%
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%
Maió/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%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2019					36.659.271,07	6,15%	4,71%

Taboão prev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

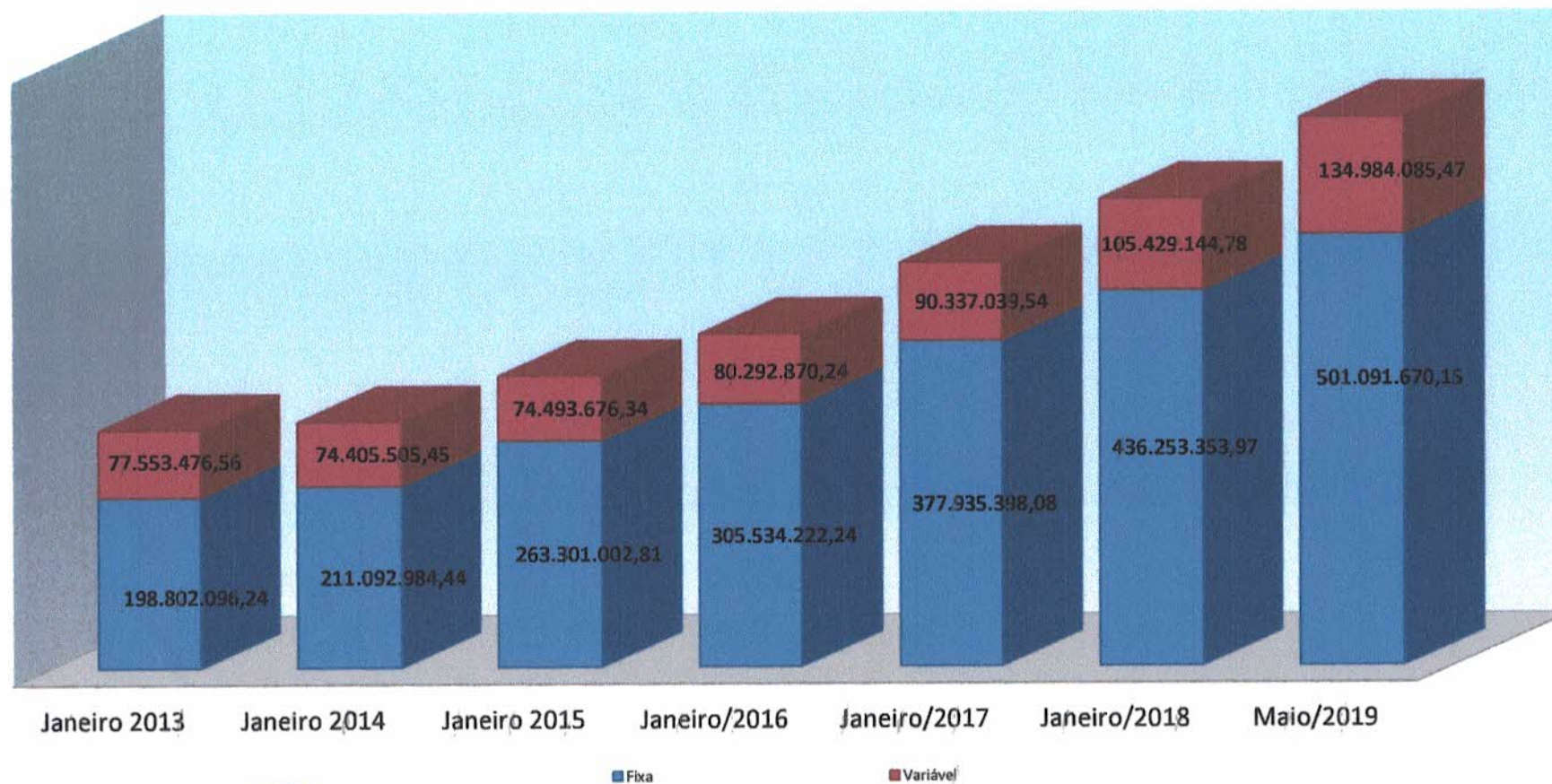
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

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

www.taboaoprev.com.br



Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2013 à Mai/2019

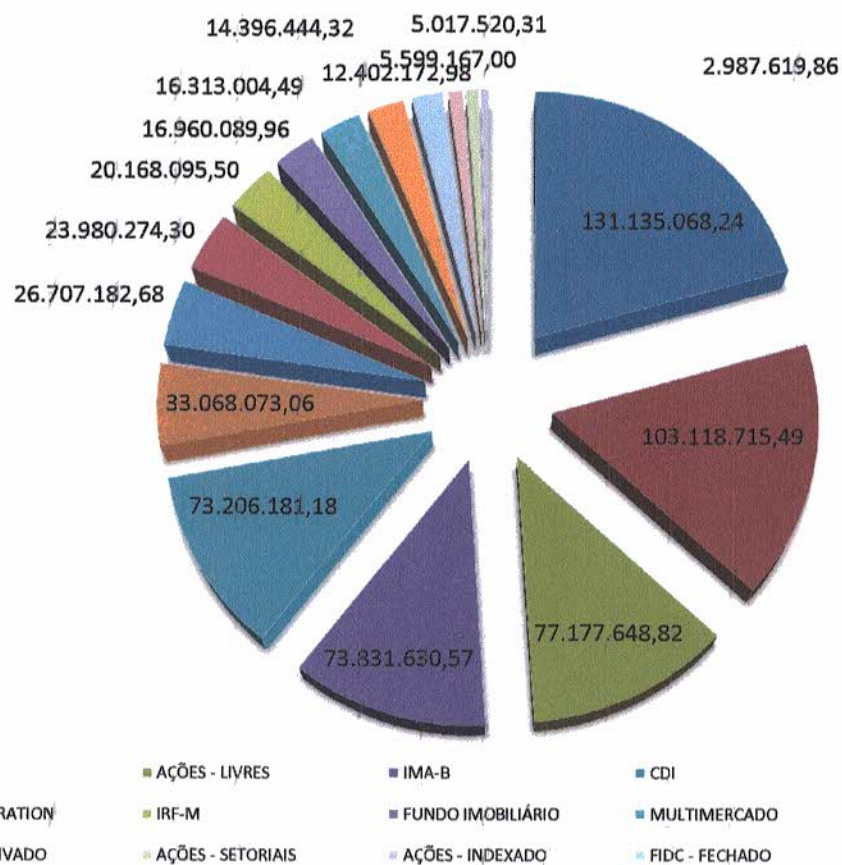


[Handwritten signatures and marks]

[Handwritten signature]



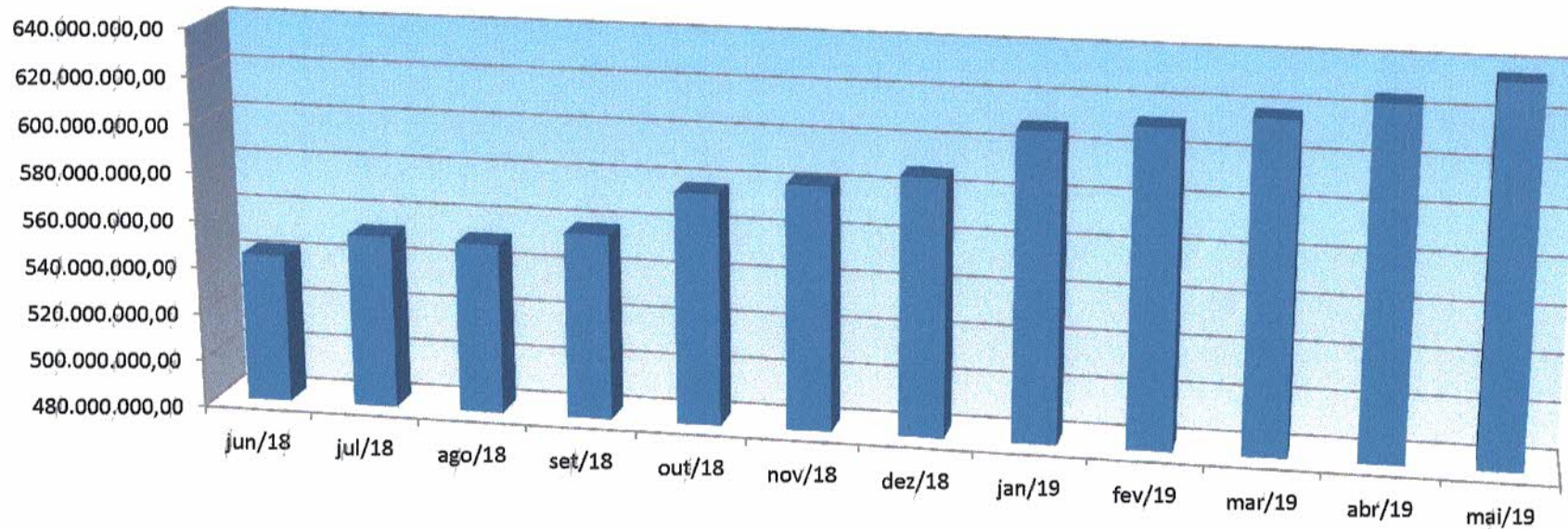
Distribuição dos Investimentos - Maio/2019



(Handwritten signatures and initials)

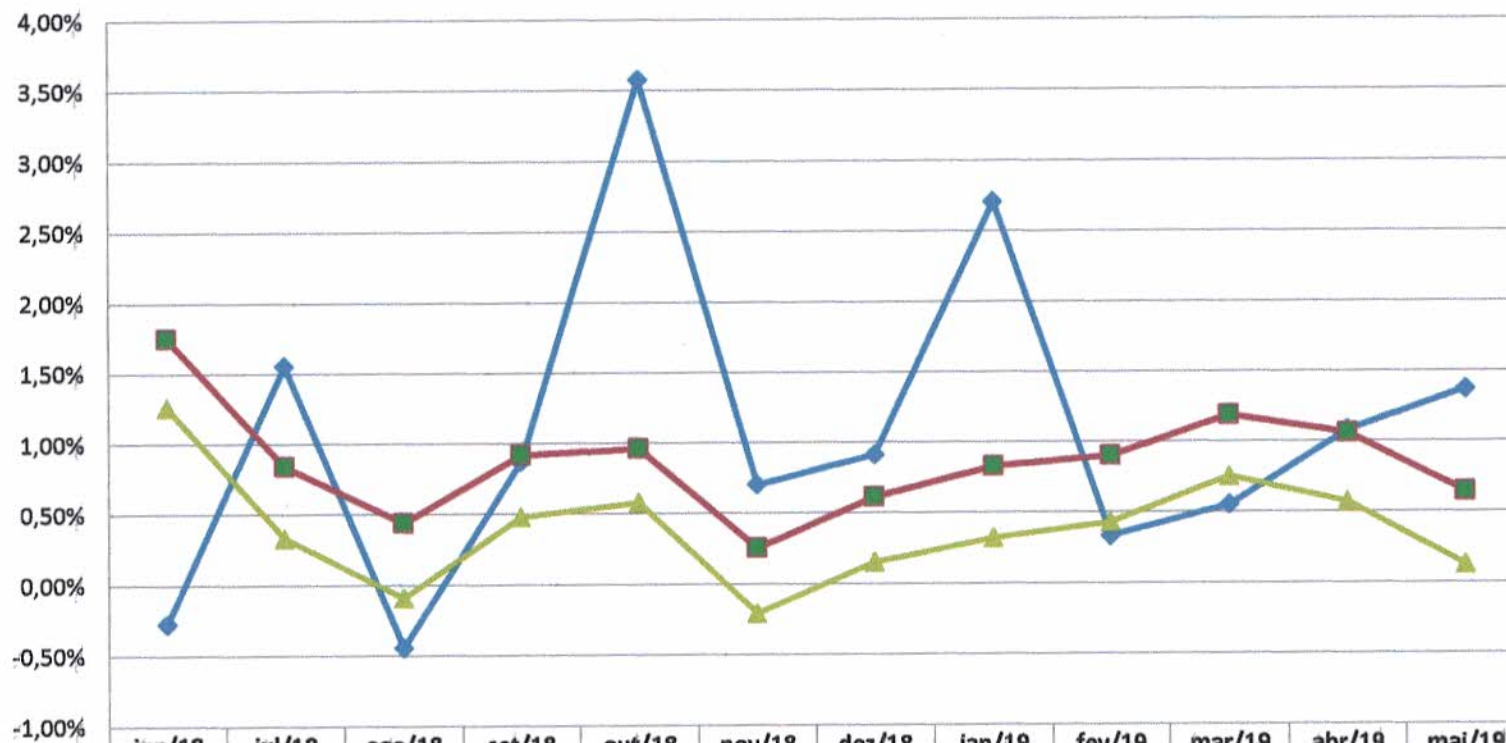


Evolução dos Investimentos últimos 12 meses





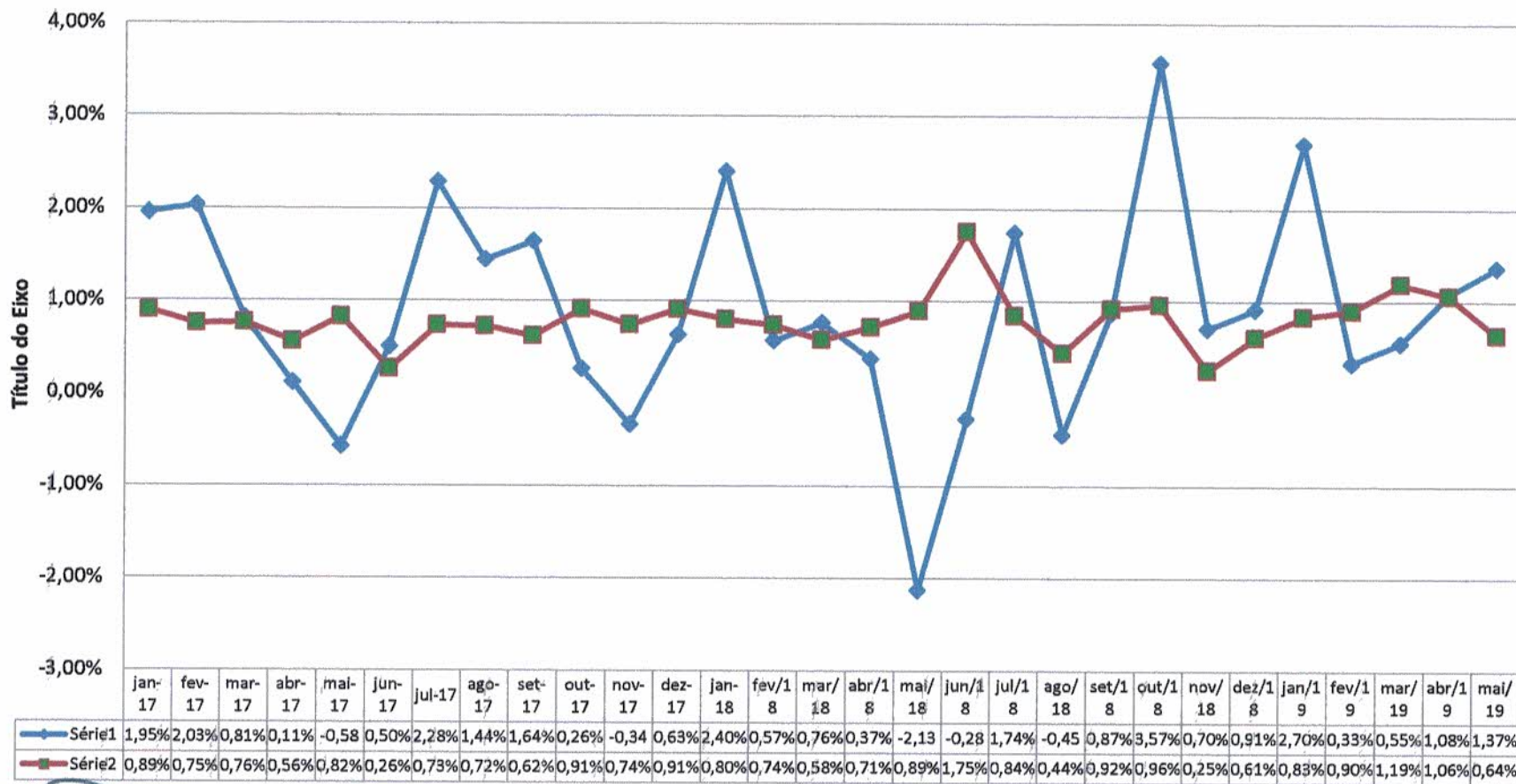
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19
Retorno	-0,28%	1,55%	-0,45%	0,87%	3,57%	0,70%	0,91%	2,70%	0,33%	0,55%	1,08%	1,37%
Meta Atuarial (%)	1,75%	0,84%	0,44%	0,92%	0,96%	0,25%	0,61%	0,83%	0,90%	1,19%	1,06%	0,64%
IPCA%	1,26%	0,33%	-0,09%	0,48%	0,58%	-0,21%	0,15%	0,32%	0,43%	0,75%	0,57%	0,13%

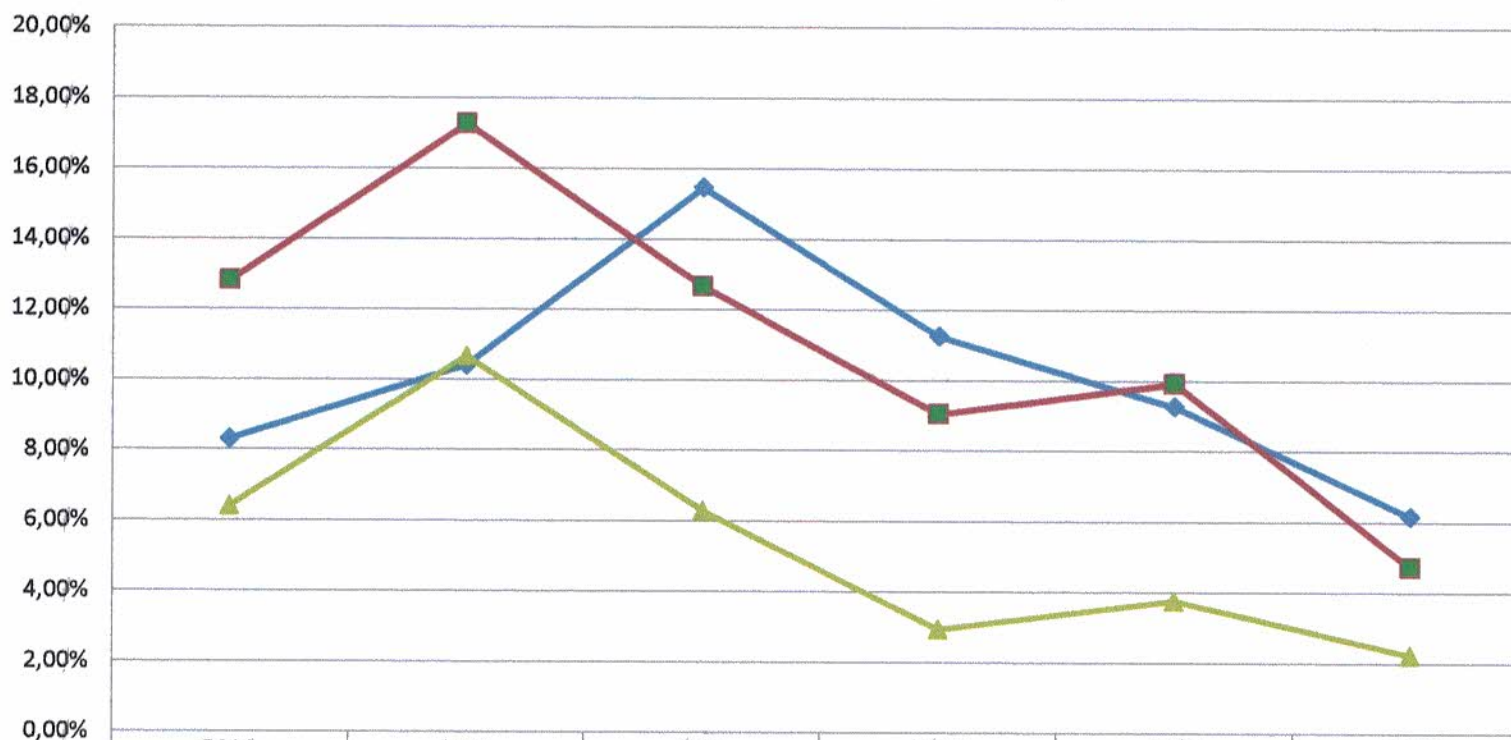


Comparativo Retorno x Meta (2017-2019)





Comparativo da Meta x Retorno Anual



	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Retorno	8,30%	10,40%	15,45%	11,24%	9,26%	6,15%
Meta Atuarial (%)	12,82%	17,26%	12,64%	9,04%	9,92%	4,71%
IPCA%	6,40%	10,67%	6,28%	2,94%	3,75%	2,22%