



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



Ata da 132ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV – Quadriênio 2017/2021.

Aos vinte e sete dias do mês de Agosto 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 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 Julho de 2019; 3º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra; 4º Discussão da Atualização do Regimento Interno do Comitê de Investimentos; 5º 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 2019 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Julho 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 o repasse da contribuição Patronal e dos Servidores, bem como do pagamento dos parcelamentos, na sequência o Diretor Financeiro explicou aos conselheiros o demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 675.818.512,38** (Seiscentos e Setenta e Cinco Milhões, Oitocentos e Dezoito Mil, Quinhentos e Doze Reais e Trinta e Oito Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Julho de 2019, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 665.204.535,21** (Seiscentos e Sessenta e Cinco Milhões, Duzentos e Quatro Mil, Quinhentos e Trinta e Cinco Reais e Vinte e Um Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 522.325.196,82 e Renda Variável R\$ 142.879.338,39, com uma rentabilidade acumulada no ano de 2019 de **R\$ 61.767.570,88** equivalendo a um retorno de 10,32% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 5,94%, ou seja, **Taboãoprev está com uma rentabilidade acumulada de 4,38% 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,



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



consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Junho de 2019. Os referidos investimentos 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: Após analisarem a carteira de investimentos da Taboãoprev, em especial a distribuição dos investimentos por segmento, conforme tabela:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica	% Total
TÍTULOS PÚBLICOS	34.223.647,23	5,14%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 34.223.647,23	5,14%
GESTÃO DURATION	17.721.014,11	2,66%	GESTÃO DURATION - R\$ 17.721.014,11	2,66%
IMA-B	184.077.652,80	27,67%	LONGO PRAZO - R\$ 216.929.341,42	32,61%
FIDC - FECHADO	5.002,02	0,00%		
CRÉDITO PRIVADO	5.811.680,00	0,87%		
FIDC - ABERTO	27.035.006,60	4,06%		
IRF-M	20.825.159,48	3,13%	MÉDIO PRAZO - R\$ 168.963.695,06	25,40%
IDKA IPCA 2A	31.771.430,91	4,78%		
IMA-B 5	116.367.104,67	17,49%		
IRF-M 1	14.579.333,09	2,19%	CURTO PRAZO - R\$ 88.659.091,06	13,33%
CDI	74.079.757,97	11,14%		
AÇÕES - INDEXADO	3.196.459,57	0,48%	AÇÕES - R\$ 90.955.695,80	13,67%
AÇÕES - LIVRES	82.344.070,94	12,38%		
AÇÕES - SETORIAIS	5.415.165,29	0,81%		
MULTIMERCADO	17.318.840,53	2,60%	MULTIMERCADO - R\$ 17.318.840,53	2,60%
FUNDO IMOBILIÁRIO	18.048.568,07	2,71%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 18.048.568,07	2,71%
FIP	12.384.641,93	1,86%	FIP - R\$ 12.384.641,93	1,86%

Os membros do Comitê de Investimentos concluíram que os investimentos da Taboãoprev estão bem distribuídos, abrangendo os vértices de Longo, Médio e Curto Prazo, e observaram que as recomendações de investimentos, tem seguido a devida cautela, obtido bons rendimentos até o momento e também tem respeitado os limites da política de investimento e as exigências da nova resolução editada pelo CMN. O Comitê também analisou a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa e Renda Variável da Taboãoprev até o mês de Julho/2019, e no segmento de Renda Fixa, com a finalidade de alongar mais a carteira de investimentos, desta forma, os membros do Comitê aprovaram que seja feita uma realocação de R\$ 40.000.000,00 (Quarenta Milhões de Reais) do fundo CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA para investimento em IMA-B 5



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



ou gestão dinâmica, em um dos bancos (ou distribuídos): Santander, Safra e Bradesco, sendo que serão avaliados os fundos dessa categoria nos três bancos e os membros do Comitê decidirão posteriormente o aporte a ser feito, esta realocação tem por objetivos: alongar a carteira e melhorar a rentabilidade. Em relação a novos recursos, enquanto o comitê avalia novas possibilidades de investimentos, a aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra, deve continuar a ser direcionada para ativos com as melhores rentabilidades e indexados ao CDI, IRF-M 1, IMA-B, IMA-B 5, IDKA/IPCA ou Renda Fixa. **4º Discussão da Atualização do Regimento Interno do Comitê de Investimentos:** Os conselheiros discutiram a minuta de alteração do Regimento Interno do Comitê de Investimentos, foram feitas algumas considerações e na sequência foi proposto que os conselheiros tivessem mais tempo para analisarem e proporem alterações na minuta. 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.



Edinaldo da Silva Leite
Conselheiro



Maria Carmen Fernandez Ruiz
Conselheira



Maurício Lourenço da Silva
Conselheiro



Marcos Rogério Fregate Baraldi
Superintendente Autárquico



Daniel César
Diretor Administrativo e Financeiro



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



RENDA FIXA	2019							SALDO JULHO
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	
TÍTULOS PÚBLICOS	2,55%	2,07%	1,14%	1,50%	2,93%	4,59%	1,86%	34.223.647,23
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4,99%	0,43%	0,47%	1,67%	3,72%	3,42%	1,16%	8.828.124,30
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%	1,27%	50.381.238,36
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4,36%	0,50%	0,56%	1,50%	3,63%	3,71%	1,27%	113.709.428,19
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TP	4,33%	0,52%	0,56%	1,48%	3,61%	3,71%	1,25%	11.158.861,95
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,94%	0,49%	0,74%	0,92%	1,85%	2,25%	0,99%	17.721.014,11
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO	1,90%	0,41%	0,92%	1,12%	2,42%	2,78%	0,99%	5.811.680,00
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	1,52%	0,53%	0,77%	1,08%	1,36%	1,70%	0,95%	116.367.104,67
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	1,35%	0,28%	0,55%	0,56%	1,73%	2,15%	1,09%	20.825.159,48
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,22%	0,61%	0,65%	1,10%	0,95%	1,11%	0,98%	31.771.430,91
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,98%	0,32%	0,08%	0,33%	1,94%	1,57%	0,72%	12.429.169,77
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC	0,61%	0,58%	0,55%	0,61%	0,64%	0,55%	0,67%	27.035.006,60
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI	0,56%	0,44%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	0,70%	14.579.333,09
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,53%	0,49%	0,46%	0,51%	0,53%	0,46%	0,56%	4.850.066,83
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REF DI LP	0,53%	0,48%	0,47%	0,51%	0,54%	0,45%	0,55%	8.319.988,40
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	0,47%	0,45%	0,52%	0,57%	0,48%	0,56%	41.288.759,20
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,46%	0,55%	3.020.181,71
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL	-7,52%	-7,79%	-16,07%	-11,00%	-12,39%	-13,50%	-15,79%	5.002,02

	1ª Maior rentabilidade
	2ª Maior rentabilidade
	3ª Maior rentabilidade
	4ª Maior rentabilidade
	5ª Maior rentabilidade
	6ª Maior rentabilidade

Análise Data Base: 27/08/2019



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



RENDA VARIÁVEL	2019							SALDO JULHO
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	12,32%	-1,97%	-0,81%	3,61%	2,33%	5,06%	2,32%	4.151.858,18
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	13,32%	-2,29%	-1,77%	1,22%	2,31%	6,37%	3,14%	441.898,59
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,62%	-1,86%	-1,42%	4,01%	3,30%	4,85%	4,60%	3.962.237,50
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	12,23%	0,39%	-0,70%	2,14%	0,10%	5,82%	1,04%	1.860.499,26
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6,46%	-2,88%	-1,68%	2,55%	1,21%	5,50%	9,48%	9.965.275,49
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	9,62%	-2,53%	-1,36%	3,69%	2,89%	4,92%	3,20%	3.112.767,44
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	7,69%	3,40%	1,97%	4,49%	-6,43%	7,12%	1,45%	11.017.896,28
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES				0,47%	1,63%	4,51%	2,26%	3.812.986,42
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	9,91%	-0,99%	-0,90%	0,14%	2,77%	5,49%	1,80%	13.575.383,87
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	3,00%	-5,54%	2,82%	0,86%	2,76%	4,07%	9,14%	1.066.890,00
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9,88%	-1,60%	-0,79%	0,97%	1,01%	4,68%	2,21%	3.196.459,57
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	8,54%	-0,54%	-1,24%	1,27%	0,59%	4,26%	3,16%	2.352.295,53
GERAÇÃO FI AÇÕES	10,23%	-1,07%	0,30%	2,05%	0,90%	4,32%	-0,84%	30.894.655,94
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,42%	-2,38%	-0,79%	1,75%	0,48%	3,39%	3,84%	8.743.646,93
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	3,03%	-2,10%	6,31%	-3,47%	-0,20%	2,83%	7,10%	6.792.000,00
ARX INCOME FI AÇÕES	10,02%	-1,99%	-1,61%	0,02%	1,36%	3,81%	1,35%	4.434.947,71
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	-2,08%	1,66%	1,60%	3,24%	3,87%	7,50%	-3,75%	505.560,00
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,51%	7,10%	-0,20%	-0,24%	-0,27%	-0,25%	0,57%	596.165,57
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	1,09%	0,26%	0,46%	0,40%	0,72%	0,58%	0,49%	2.101.257,27
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	1,20%	0,17%	0,27%	0,45%	0,70%	0,76%	0,34%	4.171.592,06
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,50%	-0,11%	0,09%	0,15%	0,22%	1,05%	1,46%	4.199.686,98
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	0,92%	-0,06%	-0,02%	-0,03%	0,01%	-0,02%	-0,03%	7.258.166,20
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1,85%	-1,17%	0,74%	0,90%	1,81%	2,13%	6,39%	7.126.984,09
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,03%	-0,02%	-0,04%	-0,02%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	4.162.169,22
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-0,21%	-0,22%	-0,22%	-0,57%	-0,23%	-0,15%	-0,15%	450.783,37
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRC1...	-0,78%	2,98%	-8,37%	-3,82%	-1,37%	7,14%	0,64%	2.257.883,98
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,16%	-0,14%	-0,14%	-0,15%	-0,18%	-0,14%	-3,31%	368.140,94
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	2,82%	-7,20%	-8,16%	-11,12%	3,12%	13,43%	5,15%	299.250,00

H

Handwritten signature

-  1ª Maior rentabilidade
-  2ª Maior rentabilidade
-  3ª Maior rentabilidade
-  4ª Maior rentabilidade
-  5ª Maior rentabilidade
-  6ª Maior rentabilidade

Análise Data Base: 27/08/2019



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Julho/2019

RENDA FIXA Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	18,24%	1,86%	34.223.647,23
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	16,87%	1,16%	8.828.124,30
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	16,55%	1,27%	50.381.238,36
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	16,50%	1,27%	113.709.428,19
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	16,45%	1,25%	11.158.861,95
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	10,99%	0,99%	5.811.680,00
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	9,54%	0,99%	17.721.014,11
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	8,18%	0,95%	116.367.104,67
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	7,94%	1,09%	20.825.159,48
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	6,80%	0,98%	31.771.430,91
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	6,09%	0,72%	12.429.169,77
META ATUARIAL (IPCA+6% a.a.)	5,94%	0,72%	
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	4,33%	0,67%	27.035.006,60
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	3,93%	0,70%	14.579.333,09
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	3,64%	0,56%	41.288.759,20
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	3,59%	0,56%	4.850.066,83
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3,58%	0,55%	8.319.988,40
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREV...	3,57%	0,55%	3.020.181,71
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	-56,13%	-15,79%	5.002,02

Handwritten signatures and initials:
Pinheiro
A
Qg



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Julho/2019

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	24,48%	2,32%	4.151.858,18
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	23,58%	3,14%	441.898,59
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	22,68%	4,60%	3.962.237,50
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	22,30%	1,04%	1.860.499,26
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	21,85%	9,48%	9.965.275,49
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	21,75%	3,20%	3.112.767,44
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	20,65%	1,45%	11.017.896,28
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	19,82%	2,26%	3.812.986,42
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	19,18%	1,80%	13.575.383,87
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	17,75%	9,14%	1.066.890,00
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	17,04%	2,21%	3.196.459,57
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	16,82%	3,16%	2.352.295,53
GERAÇÃO FI AÇÕES	16,50%	-0,84%	30.894.655,94
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	14,19%	3,84%	8.743.646,93
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	13,20%	7,10%	6.792.000,00
ARX INCOME FI AÇÕES	13,18%	1,35%	4.434.947,71
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	12,22%	-3,75%	505.560,00
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	6,14%	0,57%	596.165,57
META ATUARIAL (IPCA+6% a.a.)	5,94%	0,72%	
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	4,07%	0,49%	2.101.257,27
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	3,97%	0,34%	4.171.592,06
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	3,42%	1,46%	4.199.686,98
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	0,77%	-0,03%	7.258.166,20
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	6,39%	7.126.984,09
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,20%	-0,03%	4.162.169,22
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-1,74%	-0,15%	450.783,37
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BR CR1...	-6,07%	0,64%	2.257.883,98
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-7,91%	-3,31%	368.140,94
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-28,57%	5,15%	299.250,00



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2019 Base Julho/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%	34.223.647,23	5,14%	0,00%	0,00%	10,00%	32.296.806,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	367.620.680,95	55,26%	15,00%	25,00%	70,00%	98.022.493,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	0	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	399.122.721,13
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	87.629.180,02	13,17%	10,00%	30,00%	40,00%	178.452.634,06
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea "a"	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	99.780.680,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	27.040.008,62	4,06%	2,00%	5,00%	5,00%	6.220.218,14
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	5.811.680,00	0,87%	0,00%	0,00%	5,00%	27.448.546,76
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "c"	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	33.260.226,76
Total Renda Fixa	100,00%	522.325.196,82	78,52%	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%	13.304.090,70
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	90.955.695,80	13,67%	7,00%	9,00%	20,00%	42.085.211,24
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	21.490.432,59	3,23%	5,00%	10,00%	10,00%	45.030.020,93
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"	5,00%	12.384.641,93	1,86%	2,00%	5,00%	5,00%	20.875.584,83
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	18.048.568,07	2,71%	2,00%	5,00%	5,00%	15.211.658,69
Total Renda Variável	30,00%	142.879.338,39	21,48%	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 Junho/2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
Mai/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%
Junho/19	636.075.755,62	108.700.000,00	106.504.251,17	655.206.601,65	16.935.097,20	2,65%	0,45%
Julho/19	655.206.601,65	6.550.000,00	4.740.823,90	665.204.535,21	8.188.757,46	1,25%	0,72%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2019					61.767.570,88	10,32%	5,94%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

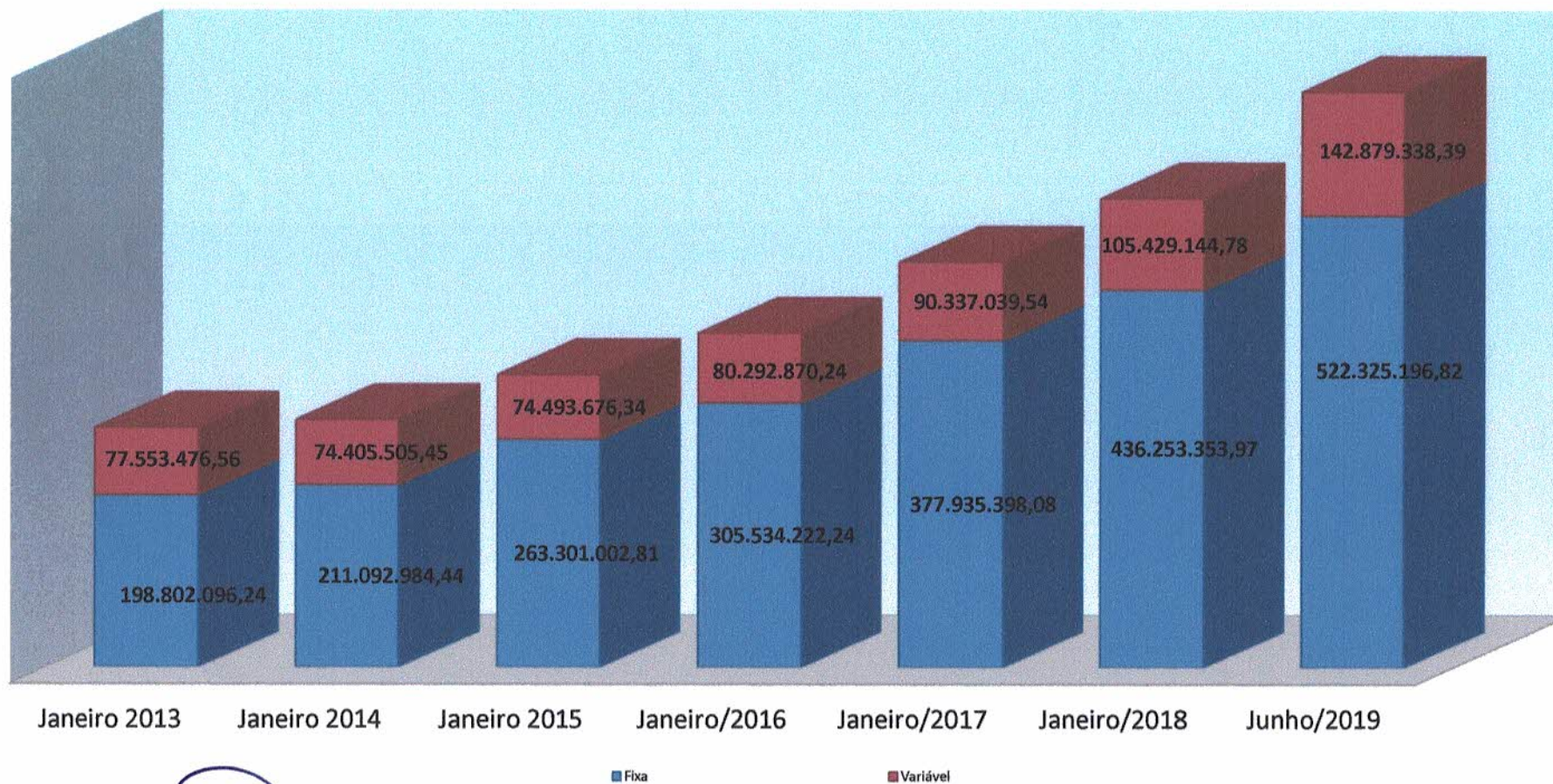
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

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

www.taboaoprev.com.br



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



Handwritten signature

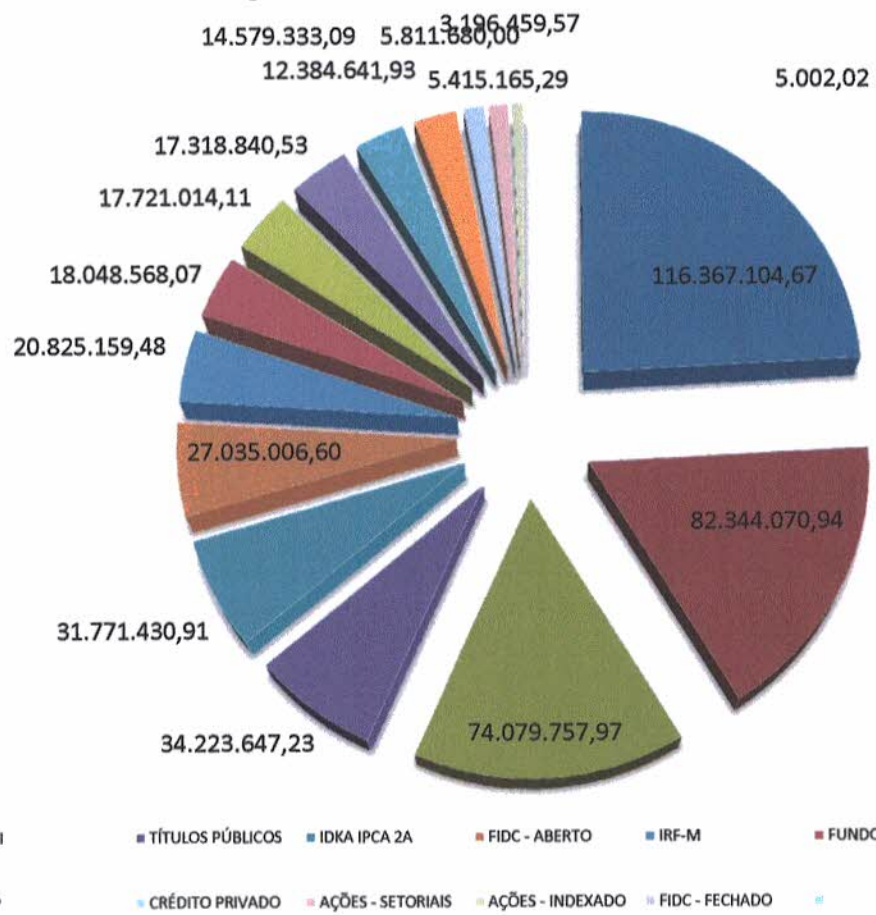
Handwritten mark

Handwritten signature

Handwritten signature



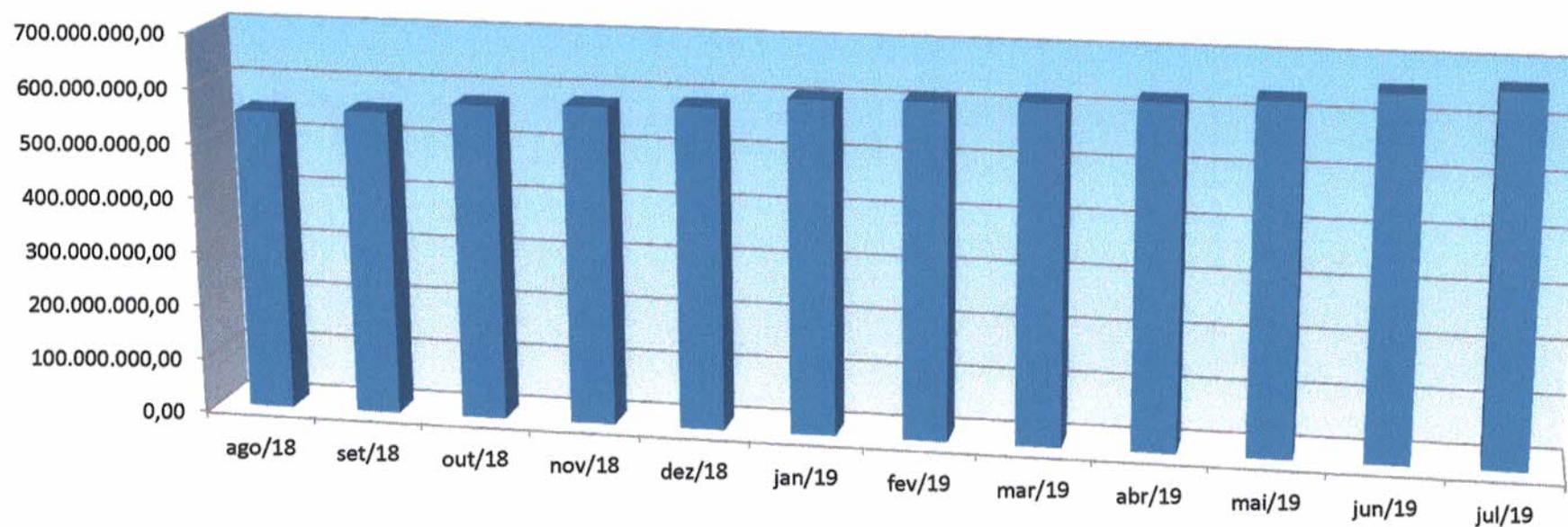
Distribuição dos Investimentos - Julho/2019



(Handwritten signatures and initials)



Evolução dos Investimentos últimos 12 meses





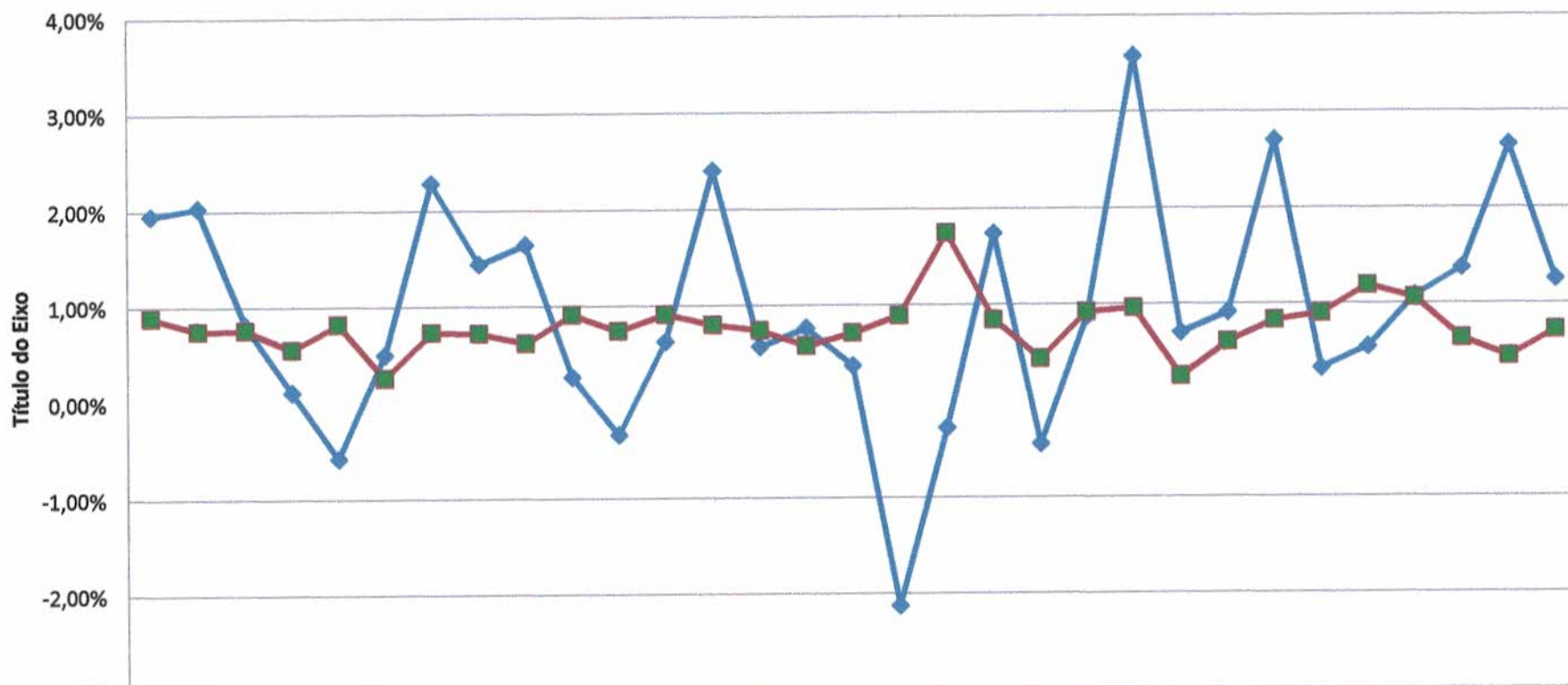
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



	ago/18	set/18	out/18	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19
◆ Retorno	-0,45%	0,87%	3,57%	0,70%	0,91%	2,70%	0,33%	0,55%	1,08%	1,37%	2,65%	1,25%
■ Meta Atuarial (%)	0,44%	0,92%	0,96%	0,25%	0,61%	0,83%	0,90%	1,19%	1,06%	0,64%	0,45%	0,72%
▲ IPCA%	-0,09%	0,48%	0,58%	-0,21%	0,15%	0,32%	0,43%	0,75%	0,57%	0,13%	0,01%	0,19%



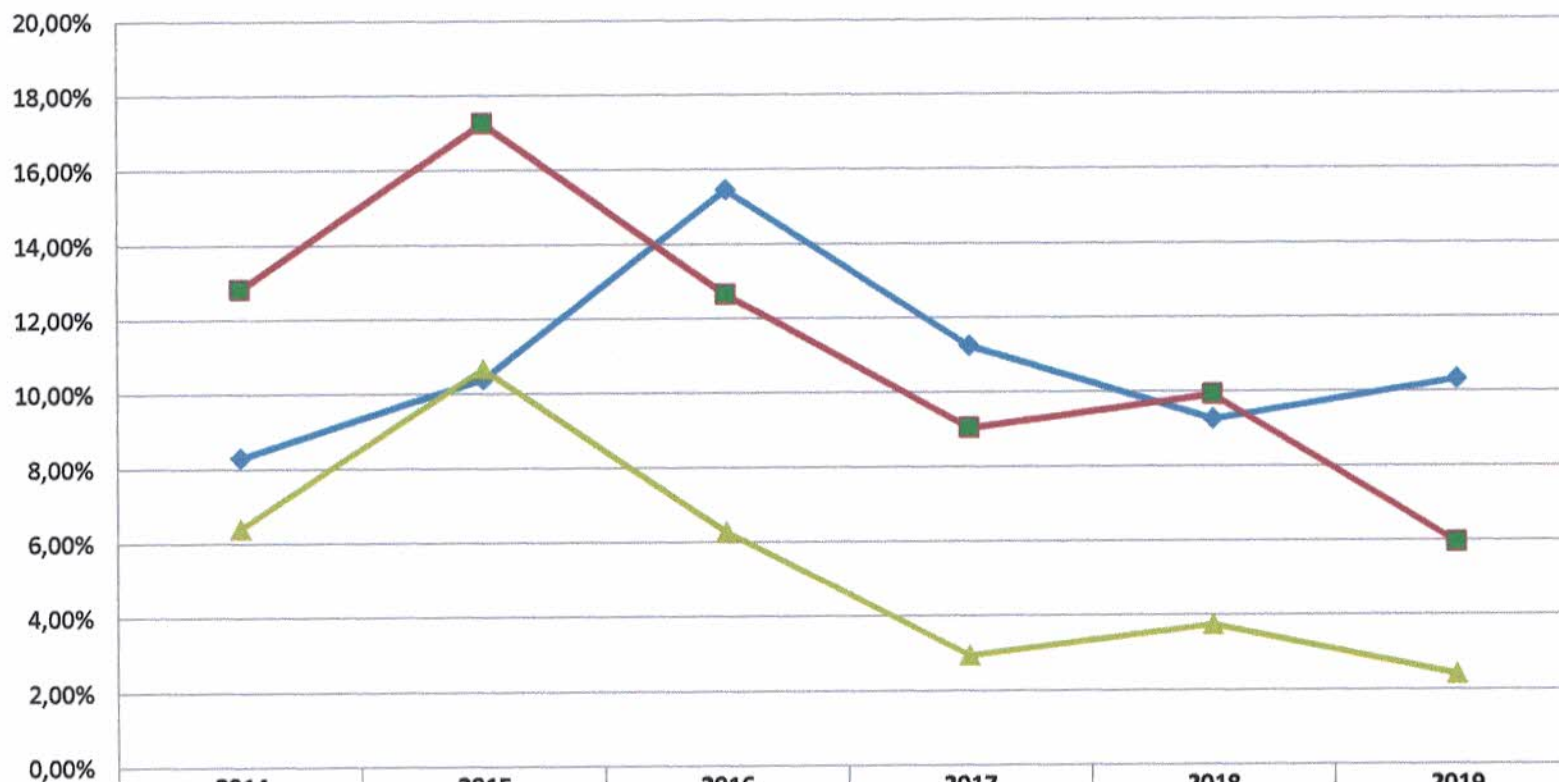
Comparativo Retorno x Meta (2017-2019)



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	set/18	out/18	nov/18	dez/18	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	
Série1	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	0,87	3,57	0,70	0,91	2,70	0,33	0,55	1,08	1,37	2,65	1,25
Série2	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	0,92	0,96	0,25	0,61	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72



Comparativo da Meta x Retorno Anual



	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Retorno	8,30%	10,40%	15,45%	11,24%	9,26%	10,32%
Meta Atuarial (%)	12,82%	17,26%	12,64%	9,04%	9,92%	5,94%
IPCA%	6,40%	10,67%	6,28%	2,94%	3,75%	2,42%