



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



Ata da 136ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV – Quadriênio 2017/2021.

Aos vinte e nove dias do mês de Outubro de dois mil e dezenove, às nove horas, na sede da TABOÃO PREV sito a Rua Mario Latorre, 130, no bairro denominado Pq. Pinheiros – Taboão da Serra – SP, se reuniram os membros do Comitê de Investimentos: Edinaldo da Silva Leite – representante do Poder Legislativo, Maria Carmen Fernandez Ruiz – representante eleita dos aposentados, Maurício Lourenço da Silva – representante eleito dos servidores ativos, Marcos Rogério Fregate Baraldi – Superintendente Autárquico e Daniel César – Diretor Administrativo e Financeiro, 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 Setembro de 2019; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Setembro/2019; 4º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra; 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 Setembro de 2019 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Setembro 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\$ 692.319.587,58** (Seiscentos e Noventa e Dois Milhões, Trezentos e Dezenove Mil, Quinhentos e Oitenta e Sete Reais e Cinquenta e Oito Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Setembro de 2019, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 678.156.777,97** (Seiscentos e Setenta e Oito Milhões, Cento e Cinquenta e Seis Mil, Setecentos e Setenta e Sete Reais e Noventa e Sete Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 530.658.163,85 e Renda Variável R\$ 147.498.614,12, com uma rentabilidade acumulada no ano de 2019 de **R\$ 73.238.222,25** equivalendo a um retorno de 12,22% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 7,07%, ou seja, a



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



Taboãoprev está com uma rentabilidade acumulada de 5,15% 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 Conselho consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Setembro de 2019. Os referidos investimentos serão encaminhados à apreciação do Conselho Fiscal e do Conselho Municipal de Previdência, para aprovação. **3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Setembro:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	35.004.368,77	5,16%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 35.004.368,77
GESTÃO DURATION	24.521.945,78	3,62%	GESTÃO DURATION - R\$ 24.521.945,78
IMA-B	190.446.326,53	28,08%	LONGO PRAZO - R\$ 223.737.658,53
FIDC - ABERTO	27.345.216,77	4,03%	
FIDC - FECHADO	3.685,73	0,00%	
CRÉDITO PRIVADO	5.942.429,50	0,88%	
IRF-M	21.163.136,51	3,12%	MÉDIO PRAZO - R\$ 170.080.900,33
IDKA IPCA 2A	28.885.458,64	4,26%	
IMA-B 5	120.032.305,18	17,70%	
IRF-M 1	4.704.636,46	0,69%	CURTO PRAZO - R\$ 77.313.290,44
CDI	72.608.653,98	10,71%	
AÇÕES - INDEXADO	3.269.261,58	0,48%	AÇÕES - R\$ 96.574.548,12
AÇÕES - LIVRES	87.769.580,69	12,94%	
AÇÕES - SETORIAIS	5.535.705,85	0,82%	
MULTIMERCADO	21.628.986,57	3,19%	MULTIMERCADO - R\$ 21.628.986,57
FUNDO IMOBILIÁRIO	16.889.296,77	2,49%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 16.889.296,77
FIP	12.405.782,66	1,83%	FIP - R\$ 12.405.782,66

Os membros do Comitê de Investimentos avaliaram a Carteira de Investimentos da Taboãoprev e concluíram que os investimentos estão bem distribuídos, abrangendo os vértices de Longo, Médio e Curto Prazo, e observaram que as recomendações de investimentos, tem sido seguidas com a devida cautela, obtendo bons rendimentos até o momento e também tem respeitado os limites da política de investimento e as exigências das Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14. Os membros do Comitê também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa e Renda Variável da Taboãoprev até o mês de Setembro/2019. **4º Aplicação dos recursos**



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



repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra: Os membros do comitê avaliaram alguns investimentos que estão abaixo da meta atuarial, bem como a possibilidade de migração dos mesmos para outros investimentos mais rentáveis, foram analisados:

RENDA FIXA			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
META ATUARIAL (IPCA+6% a.a.)	6,60%	0,45%	
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	5,50%	0,52%	27.345.216,77
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	5,12%	0,62%	4.704.636,46
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	4,65%	0,49%	41.693.129,61
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	4,56%	0,45%	4.895.874,39
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREV...	4,55%	0,45%	5.054.885,12
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4,55%	0,45%	8.398.052,18
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ..	-67,68%	-19,60%	3.685,73

Na Renda Fixa, a proposta é fazer a migração dos fundos: SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA; CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA; ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI; BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI e CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP para fundos mais rentáveis, os quais estão sob análise:

FUNDOS QUE JÁ FAZEM PARTE DA CARTEIRA DA TABOÃO PREV

RENDA FIXA			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	19,71%	2,94%	9.042.364,01
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	19,37%	2,85%	51.598.459,02
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI	19,32%	2,85%	118.379.836,50
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	19,23%	2,83%	11.425.667,00
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	13,49%	2,27%	5.942.429,50
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	11,08%	1,79%	24.521.945,78
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	10,08%	1,72%	120.032.305,18
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	9,69%	1,42%	21.163.136,51
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	8,36%	1,41%	28.885.458,64
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	7,26%	1,20%	12.566.712,68

FUNDOS NOVOS DE RENDA FIXA

RENDA FIXA	CNPJ FUNDO	ARTIGO
------------	------------	--------



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



BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI	13.327.340/0001-73	Artigo 7º, I, "b"
ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLAÇÃO 5 FICFI	09.093.819/0001-15	Artigo 7º, I, "b"
ITAÚ RENDA FIXA IMAB5+ FICFI	14.437.684/0001-06	Artigo 7º, I, "b"
SANTANDER FIC FI IMA B INST TP RF LP	14.504.578/0001-90	Artigo 7º, I, "b"
CAIXA BRASIL IMA B 5+ TP RF LP	10.577.503/0001-88	Artigo 7º, I, "b"
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FC	29.241.799/0001-90	Artigo 7º, IV, "A"
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	21.838.150/0001-49	Art. 7º, IV, "A"
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FICFI	05.073.656/0001-58	Art. 7º, IV, "A"

Desta forma, os membros do Comitê de Investimentos, autorizaram a migração da seguinte forma: 1) SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA, será utilizado para pagamento da Folha de Pagamentos do mês de Outubro/2019 e o saldo remanescente será aplicado no fundo **BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI**; 2) Os fundos CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA e CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP serão migrados para o fundo **CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA**; 3) o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI será migrado para o fundo **ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES**; 4) e o fundo BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI será migrado para o fundo **BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI**, a intenção destas movimentações é melhorar a rentabilidade da carteira de investimentos da Taboãoprev.

FUNDOS QUE JÁ FAZEM PARTE DA CARTEIRA DA TABOÃO PREV

RENTABILIDADE DOS ATIVOS	No Ano	No Mês	SALDO
META ATUARIAL (IPCA+6% a.a.)	6,60%	0,45%	
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	5,53%	-0,28%	592.805,06
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	4,69%	0,52%	2.113.668,20
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	4,62%	0,59%	4.197.858,80
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	3,81%	0,07%	4.215.554,46
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2,35%	1,30%	6.856.813,97
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BR CR1...	1,83%	-3,38%	2.110.736,80
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	1,10%	-0,03%	7.282.105,95
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,26%	-0,03%	4.159.825,35
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-2,17%	-0,23%	448.807,61
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-5,36%	-21,15%	216.790,00



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



BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-8,18%	-0,15%	371.046,30
--	---------------	---------------	-------------------

Na Renda Variável, a proposta é fazer a migração dos fundos: MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO; ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO; AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO; e BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII; para fundos mais rentáveis, os quais estão sob análise:

FUNDOS QUE JÁ FAZEM PARTE DA CARTEIRA DA TABOÃO PREV

RENDA VARIÁVEL Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	29,63%	2,64%	4.323.853,68
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	27,37%	1,43%	455.462,89
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	26,61%	1,25%	4.089.112,45
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	25,88%	1,05%	1.914.842,61
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	25,35%	2,04%	3.989.181,33
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	23,81%	1,89%	3.165.400,35
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	23,65%	0,76%	13.154.649,04
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	21,57%	2,21%	11.101.905,11
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	21,30%	1,71%	13.816.369,75
GERAÇÃO FI AÇÕES	20,49%	1,93%	31.951.628,03
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	19,77%	0,66%	2.411.732,02
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	19,70%	2,04%	3.269.261,58
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	17,66%	1,94%	9.009.367,77
ARX INCOME FI AÇÕES	16,75%	1,30%	4.574.879,01

FUNDOS NOVOS DE RENDA VARIÁVEL

RENDA VARIÁVEL	CNPJ FUNDO	ARTIGO
ITAÚ DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	Artigo 8º, II, "A"

Os demais fundos de renda Variável, não podem ser migrados pois tratam-se de FIPs ou Fundos Imobiliários e possuem carência para desinvestimentos. Tais propostas encontram-se alinhadas a Política de Investimentos 2019 da Taboãoprev e tem por finalidade melhorar ou manter a boa rentabilidade de nossa carteira em época de baixa inflação e juros baixos. 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, os mesmos



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



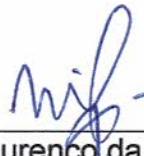
serão direcionados para ativos com as melhores rentabilidades e indexados ao IRF-M 1, IMA-B, IMA-B 5, IDKA/IPCA ou mesmo para Renda Variável que esteja com rentabilidade acima da Meta Atuarial, com a anuência dos membros do Comitê de Investimentos.



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