



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



Ata da 140ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV – Quadriênio 2017/2021.

Aos dezenove dias do mês de Dezembro 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 Novembro de 2019; 3º Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Novembro de 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 Novembro de 2019 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Novembro 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\$ 711.211.754,23** (Setecentos e Onze Milhões, Duzentos e Onze Mil, Setecentos e Cinquenta e Quatro Reais e Vinte e Três Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Novembro de 2019, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 690.165.871,82** (Seiscentos e Noventa Milhões, Cento e Sessenta e Cinco Mil, Oitocentos e Setenta e Um Reais e Oitenta e Dois Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 533.874.554,21 e Renda Variável R\$ 156.291.317,61, com uma rentabilidade acumulada no ano de 2019 de **R\$ 83.464.620,37** equivalendo a um retorno de 13,92% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 8,80%, ou seja, **a Taboãoprev está com uma**



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



**rentabilidade acumulada de 5,12% 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 Novembro 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 Novembro:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	35.399.219,26	5,13%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 35.399.219,26
GESTÃO DURATION	21.094.859,53	3,06%	GESTÃO DURATION - R\$ 21.094.859,53
IMA-B	251.439.209,57	36,43%	LONGO PRAZO - R\$ 285.076.738,11
CRÉDITO PRIVADO	6.011.253,50	0,87%	
FIDC - ABERTO	27.624.016,83	4,00%	
FIDC - FECHADO	2.258,21	0,00%	
IRF-M	21.416.108,08	3,10%	
IDKA IPCA 2A	29.304.135,13	4,25%	MÉDIO PRAZO - R\$ 179.600.874,61
IMA-B 5	128.880.631,40	18,67%	
CDI	12.702.862,70	1,84%	CURTO PRAZO - R\$ 12.702.862,70
AÇÕES - LIVRES	91.474.384,97	13,25%	AÇÕES - R\$ 105.036.964,27
AÇÕES - INDEXADO	8.336.182,60	1,21%	
AÇÕES - SETORIAIS	5.226.396,70	0,76%	
MULTIMERCADO	22.387.198,21	3,24%	MULTIMERCADO - R\$ 22.387.198,21
FUNDO IMOBILIÁRIO	16.364.582,64	2,37%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 16.364.582,64
FIP	12.502.572,49	1,81%	FIP - R\$ 12.502.572,49

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 têm 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



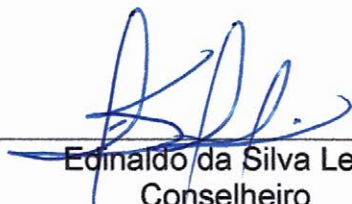
# TABOÃOOPREV

## Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra  
Estado de São Paulo




Variável da Taboãoprev até o mês de Novembro/2019 e concluíram que os investimentos estão apresentando um ótima rentabilidade ao longo deste ano. **4º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra:** Os membros do comitê avaliaram alguns investimentos decidiram 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 serão direcionados para ativos com as melhores rentabilidades e indexados ao IRF-M 1, IMA-B, IMA-B 5, IDKA/IPCA, CDI 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



**Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Novembro/2019**

<b>RENDA FIXA</b>			
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
TÍTULOS PÚBLICOS	22,30%	-1,89%	35.399.219,26
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	20,76%	-2,52%	12.472.631,71
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	20,27%	-2,48%	126.104.518,32
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	20,20%	-2,54%	101.347.771,84
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	20,15%	-2,48%	11.514.287,70
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	14,80%	-1,11%	6.011.253,50
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	13,23%	0,19%	21.094.859,53
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	11,54%	-0,30%	128.880.631,40
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	11,00%	-0,49%	21.416.108,08
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	9,94%	0,21%	29.304.135,13
<b>META ATUARIAL (IPCA+6% a.a.)</b>	<b>8,80%</b>	<b>0,98%</b>	
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	8,42%	0,19%	12.702.862,70
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	6,61%	0,45%	27.624.016,83
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR	-80,20%	-26,76%	2.258,21



**Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Novembro/2019**

<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	34,14%	2,20%	479.646,89
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	33,45%	4,14%	14.196.640,33
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	32,65%	0,46%	4.424.534,09
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	31,41%	7,06%	1.163.470,00
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	30,91%	0,53%	1.991.437,05
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	29,89%	0,24%	4.195.067,90
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	29,60%	0,14%	4.124.289,24
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	28,92%	3,84%	11.773.588,14
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	26,53%	1,74%	3.234.959,65
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	26,32%	0,87%	14.389.125,79
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	25,60%	2,21%	2.529.150,08
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	24,72%	1,30%	8.336.182,60
ARX INCOME FI AÇÕES	24,22%	3,01%	4.867.783,57
GERAÇÃO FI AÇÕES	23,17%	-0,87%	32.663.600,50
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	19,59%	-0,62%	9.157.075,95
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	18,48%	14,48%	5.587.600,10
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	17,34%	-3,47%	6.700.000,00
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	15,56%	3,62%	508.200,00
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	12,79%	8,17%	2.312.744,54
<b>META ATUARIAL (IPCA+6% a.a.)</b>	<b>8,80%</b>	<b>0,98%</b>	
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	5,47%	-0,06%	4.232.028,45
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	5,38%	0,05%	2.127.601,53
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	5,02%	-0,23%	697.752,84
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	4,75%	0,03%	4.253.980,09
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	1,03%	-0,03%	7.277.548,95
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,32%	-0,03%	4.157.469,02
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-2,46%	-0,15%	447.470,63
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-8,49%	-0,15%	369.801,68
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-37,82%	11,13%	92.568,00



# TABOÃO PREV

## Autarquia Previdenciária



### Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2019 Base Novembro/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%	35.399.219,26	5,13%	0,00%	0,00%	10,00%	33.617.367,92
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	431.040.084,18	62,45%	15,00%	25,00%	70,00%	52.076.026,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	0	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	414.099.523,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	33.797.722,23	4,90%	10,00%	30,00%	40,00%	242.268.626,50
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea "a"	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	103.524.880,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	27.626.275,04	4,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.882.018,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	6.011.253,50	0,87%	0,00%	0,00%	5,00%	28.497.040,09
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "c"	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	34.508.293,59
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>533.874.554,21</b>	<b>77,35%</b>	<b>32,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>210,00%</b>	
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%	13.803.317,44
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	105.036.964,27	15,22%	7,00%	9,00%	20,00%	32.996.210,09
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	22.387.198,21	3,24%	5,00%	10,00%	10,00%	46.629.388,97
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"	5,00%	12.502.572,49	1,81%	2,00%	5,00%	5,00%	22.005.721,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	16.364.582,64	2,37%	2,00%	5,00%	5,00%	18.143.710,95
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>156.291.317,61</b>	<b>22,65%</b>	<b>17,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>42,00%</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.**

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 Novembro/2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
Agosto/19	665.204.535,21	8.004.000,00	6.371.224,84	666.475.090,84	-362.219,53	-0,05%	0,62%
Setembro/19	666.475.090,84	13.500.000,00	13.651.183,77	678.156.777,97	11.832.870,90	1,78%	0,45%
Outubro/19	678.156.777,97	62.879.244,38	65.149.116,34	691.353.978,12	15.467.072,11	2,28%	0,63%
Novembro/19	691.353.978,12	10.363.541,59	6.310.973,90	690.165.871,82	-5.240.673,99	-0,75%	0,98%
<b>Rentabilidade Acumulada no ano de 2019</b>					<b>83.464.620,37</b>	<b>13,92%</b>	<b>8,80%</b>

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

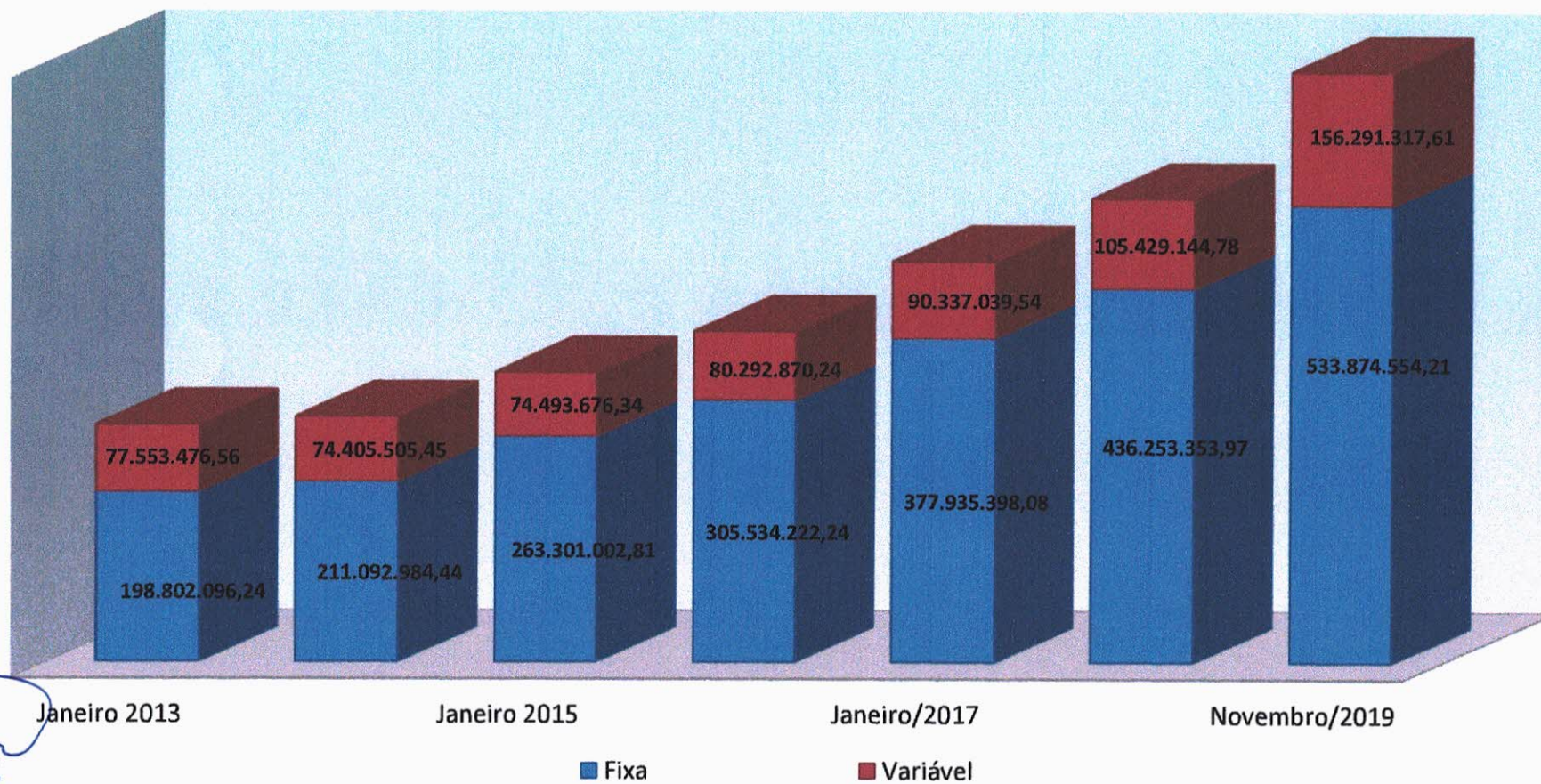
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

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

www.taboaoprev.com.br



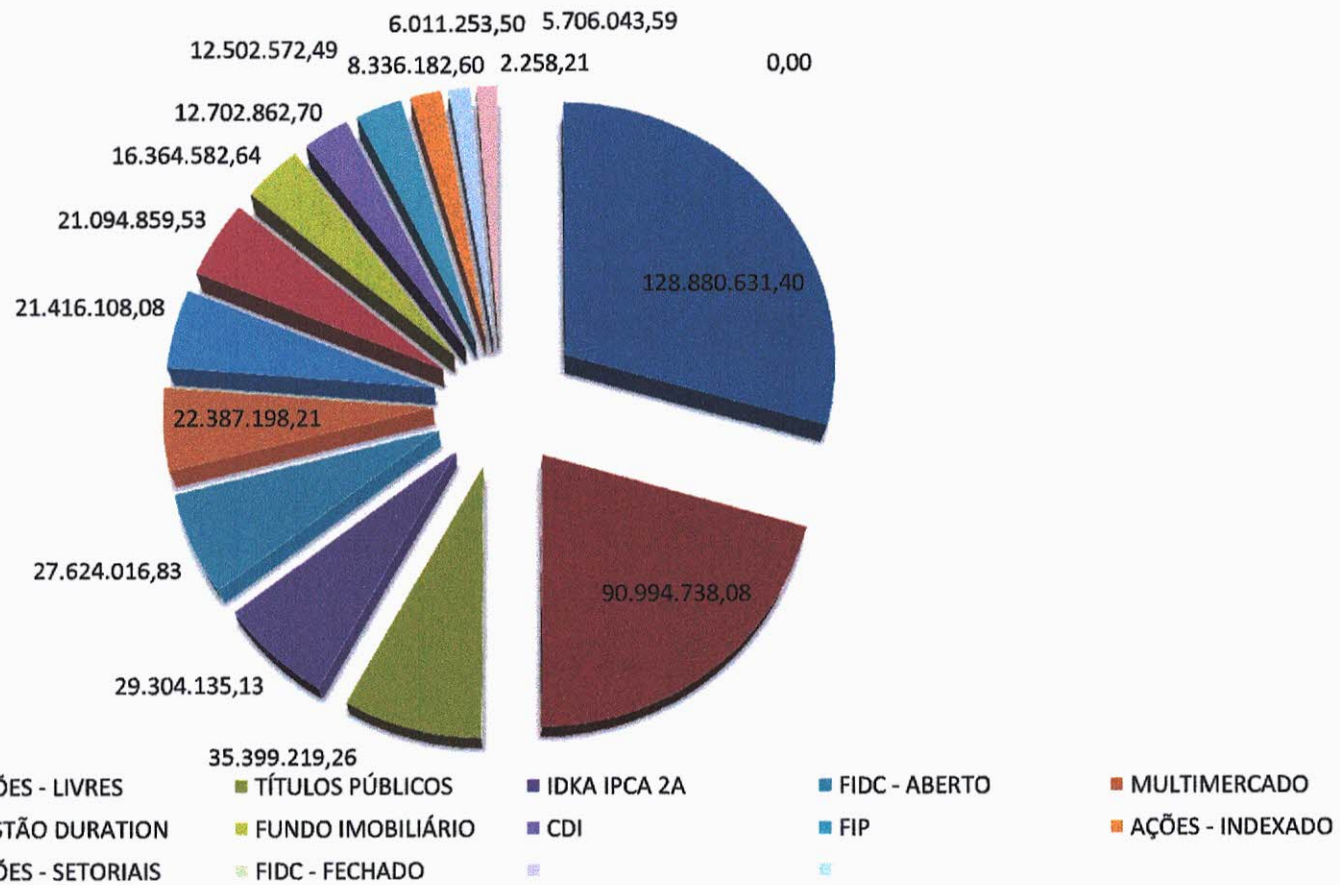
### Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2013 à Nov/2019







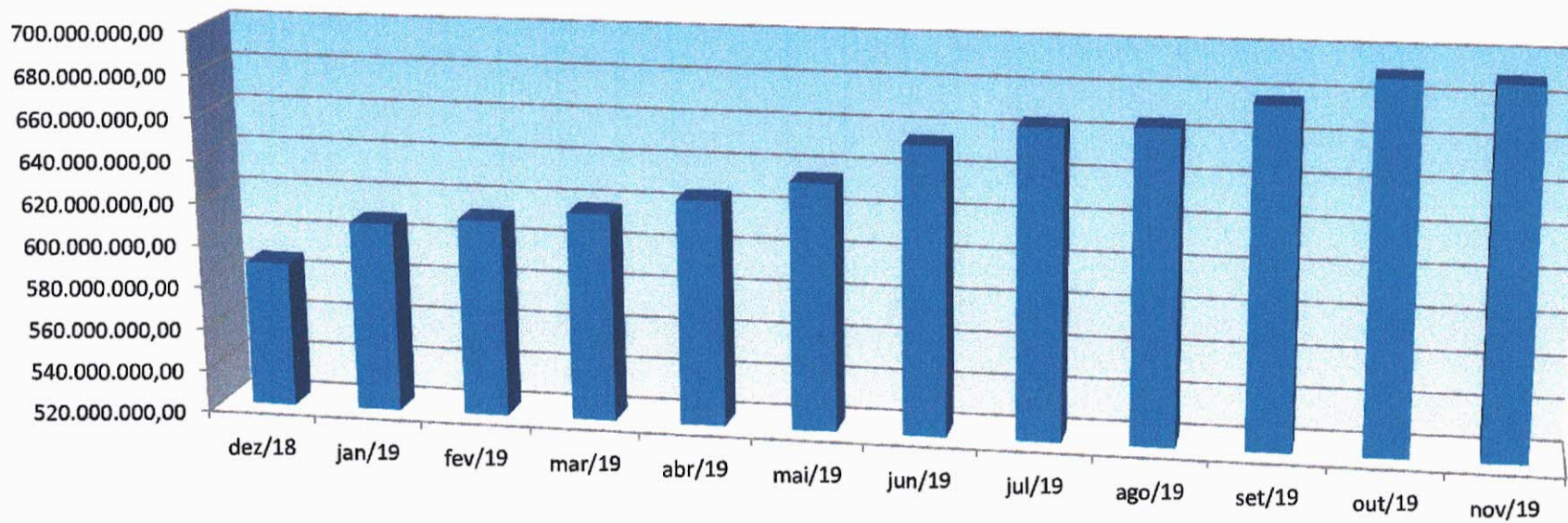
### Distribuição dos Investimentos - Novembro/2019



*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



### Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



Handwritten signatures and initials in blue ink.



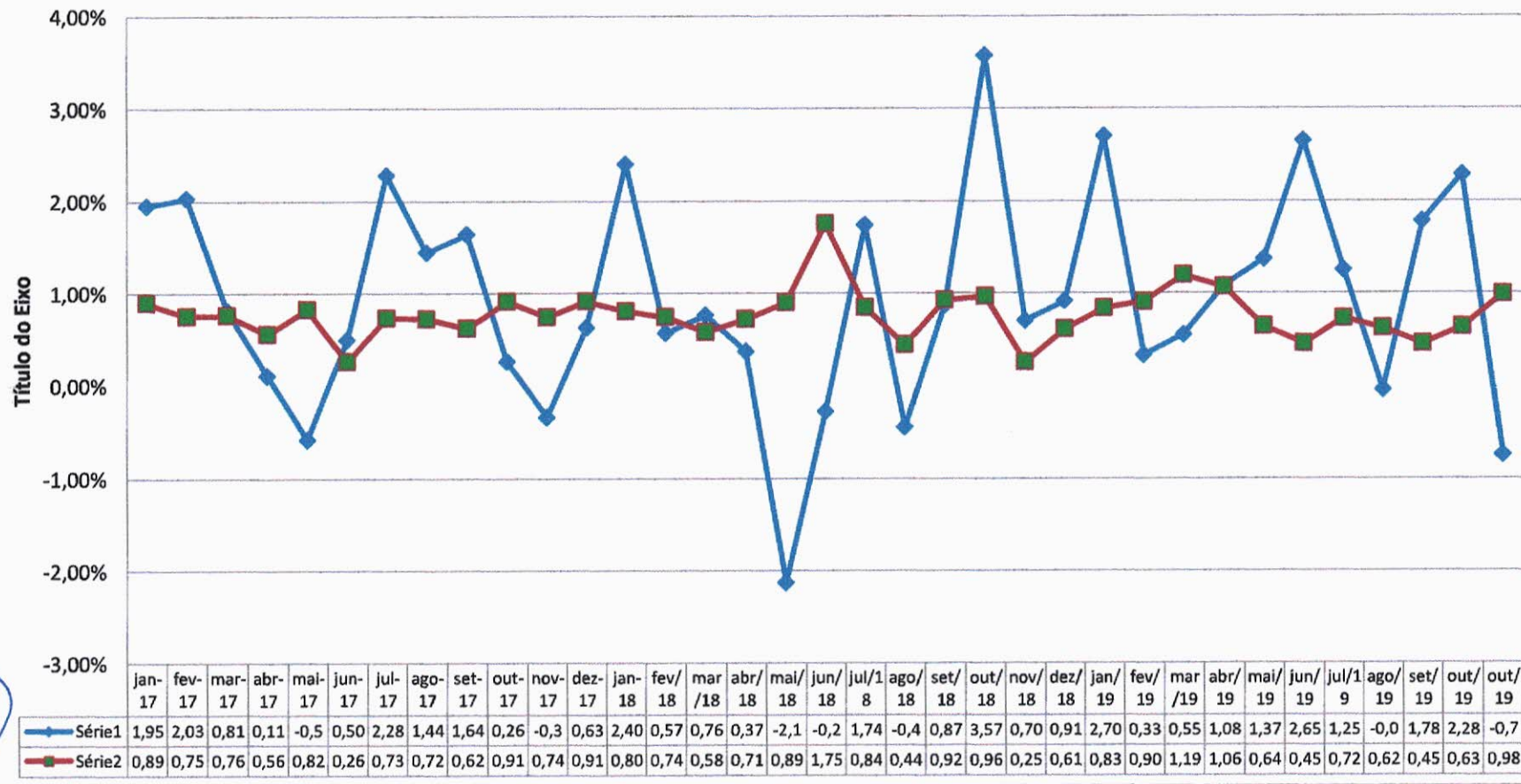
### Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



	dez/18	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19
Retorno	0,91%	2,70%	0,33%	0,55%	1,08%	1,37%	2,65%	1,25%	-0,05%	1,78%	2,28%	-0,75%
Meta Atuarial (%)	0,61%	0,83%	0,90%	1,19%	1,06%	0,64%	0,45%	0,72%	0,62%	0,45%	0,63%	0,98%
IPCA%	0,15%	0,32%	0,43%	0,75%	0,57%	0,13%	0,01%	0,19%	0,11%	-0,04%	0,10%	0,51%



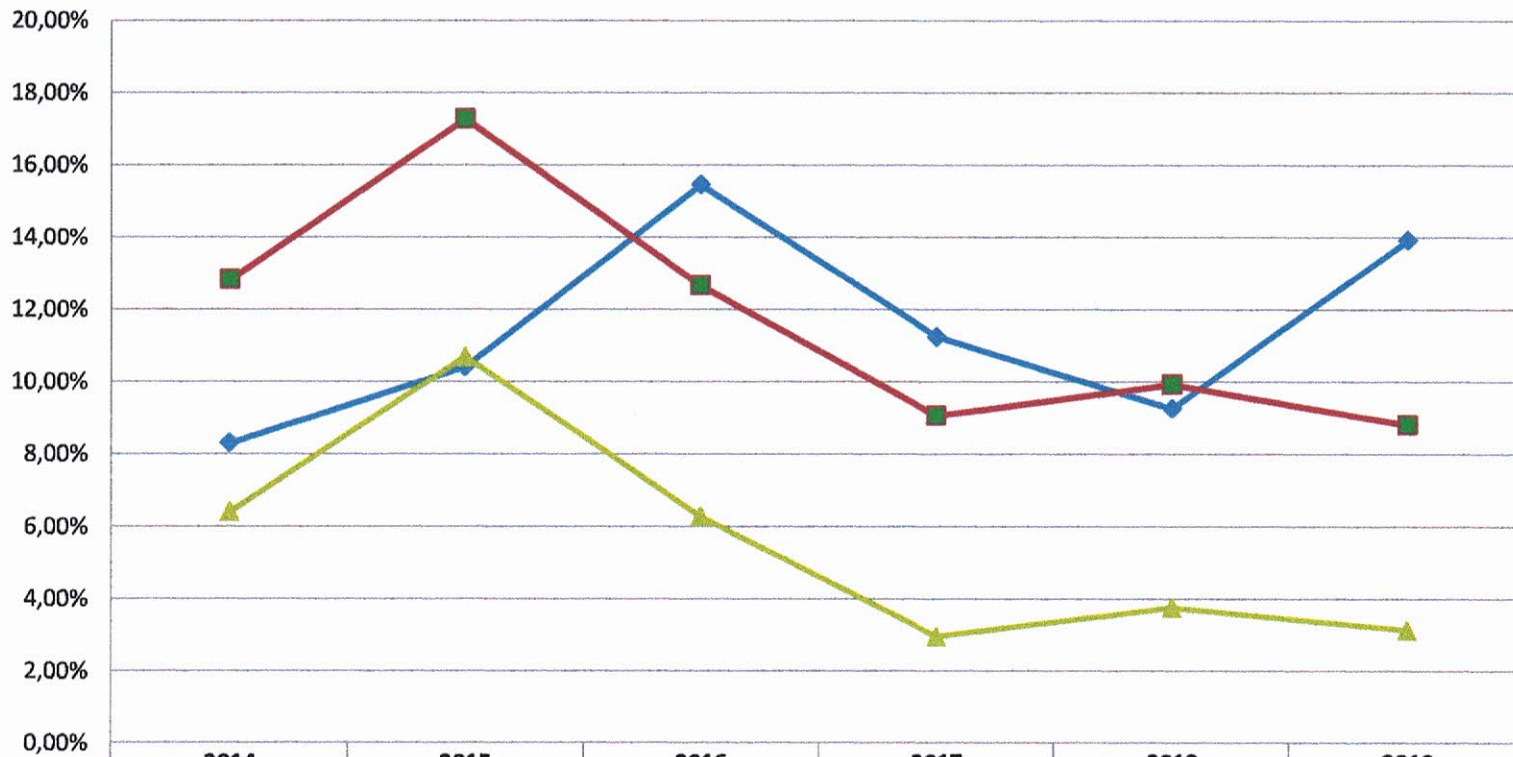
**Comparativo Retorno x Meta (2017-2019)**



Handwritten signatures and initials in blue ink on the left side of the page.



### Comparativo da Meta x Retorno Anual



	2014	2015	2016	2017	2018	2019
◆ Retorno	8,30%	10,40%	15,45%	11,24%	9,26%	13,92%
■ Meta Atuarial (%)	12,82%	17,26%	12,64%	9,04%	9,92%	8,80%
▲ IPCA%	6,40%	10,67%	6,28%	2,94%	3,75%	3,12%

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*