



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



Ata da 144ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV – Quadriênio 2017/2021.

Aos vinte e sete dias do mês de Fevereiro de dois mil e vinte, 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 Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Janeiro de 2020; 3º Apresentação e análise da Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Janeiro de 2020; 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 Avaliação da Carteira de Investimentos da Taboãoprev no mês de Janeiro/20:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	35.372.507,54	4,90%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 35.372.507,54
GESTÃO DURATION	18.655.579,68	2,58%	GESTÃO DURATION - R\$ 18.655.579,68
IMA-B	260.810.761,29	36,11%	LONGO PRAZO - R\$ 294.849.225,59
FIDC	27.889.674,80	3,86%	
CRÉDITO PRIVADO	6.148.789,50	0,85%	
IRF-M	21.727.356,59	3,01%	MÉDIO PRAZO - R\$ 193.892.090,04



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



IMA-B 5	139.172.018,34	19,27%	
IDKA IPCA 2A	32.992.715,11	4,57%	
CDI	12.804.941,08	1,77%	CURTO PRAZO - R\$ 12 804.941,08
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	43.640.349,74	6,04%	
AÇÕES - LIVRES	19.652.221,21	2,72%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	15.815.763,89	2,19%	
AÇÕES - VALOR	18.862.994,01	2,61%	AÇÕES - R\$ 114.755.148,92
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	16.783.820,07	2,32%	
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	4.257.935,96	0,59%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.520.447,44	0,90%	MULTIMERCADO - R\$ 10.778.383,40
FUNDO IMOBILIÁRIO	16.593.816,27	2,30%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 16.593.816,27
FIP	12.503.475,90	1,73%	FIP - R\$ 12.503.475,90
MULTIMERCADO - EXTERIOR	12.126.004,70	1,68%	EXTERIOR - R\$ 12.126.004,70

Os membros do Comitê de Investimentos acompanharam 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, respeitando os limites da política de investimento e as exigências das Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14. Os membros do Conselho também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa e Renda Variável da Taboãoprev até o mês de Janeiro/2020, destacando que a rentabilidade da Taboãoprev ficou abaixo da meta atuarial, atingindo 0,58% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 0,71%. **3º Apresentação e Análise das Contas de Janeiro de 2019 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Janeiro 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



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



Diretor Financeiro explicou aos conselheiros o demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 732.757.405,18** (Setecentos e Trinta de Dois Milhões, Setecentos e Cinquenta e Sete Mil, Quatrocentos e Cinco Reais e Dezoito Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Janeiro de 2020, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 722.331.173,12** (Setecentos e Vinte e Dois Milhões, Trezentos e Trinta e Hum Mil, Cento e Setenta e Três Reais e Doze Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 555.574.343,93 e Renda Variável R\$ 166.756.829,19, com uma rentabilidade acumulada no ano de 2020 de **R\$ 4.184.125,18** equivalendo a um retorno de 0,58% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 0,71%, ou seja, **a Taboãoprev está 0,13% abaixo 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 consideraram aprovadas as contas e os investimentos referentes ao mês de Janeiro de 2020. Os referidos investimentos serão encaminhados à apreciação do Conselho Fiscal e do Conselho Municipal de Previdência, para aprovação. **4º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra:** Diante da agravamento da pandemia do "coronavírus", os países, de um modo geral, estão em sinal de alerta, o mercado financeiro está em pânico, com uma extrema volatilidade. Enquanto os membros do Comitê de Investimentos avalia novos investimentos que possam melhorar a rentabilidade da Taboãoprev, os recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra, continuarão a ser 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. 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



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



Maurício Lourenço da Silva
Conselheiro

Marcos Rogério Fregate Baraldi
Superintendente Autárquico

Daniel César
Diretor Administrativo e Financeiro



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Janeiro/2020

RENDA FIXA			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	3,35%	3,35%	35.672.932,37
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	0,84%	0,84%	21.727.356,59
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	0,81%	0,81%	6.148.789,50
META ATUARIAL (IPCA+6% a.a.)	0,71%	0,71%	
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	0,54%	0,54%	139.172.018,34
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	0,48%	0,48%	27.888.572,72
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,46%	0,46%	12.804.941,08
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	0,38%	0,38%	32.992.715,11
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,34%	0,34%	18.655.579,68
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,32%	0,32%	12.790.258,44
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	0,26%	0,26%	129.765.041,84
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	0,25%	0,25%	103.821.830,32
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	0,24%	0,24%	14.433.630,69
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-37,34%	-37,34%	1.102,08

Handwritten signatures

Handwritten signature

Handwritten mark



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Janeiro/2020

RENTA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	27,55%	27,55%	1.107.150,00
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6,67%	6,67%	16.783.820,07
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	5,50%	5,50%	494.384,00
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3,82%	3,82%	10.222.856,73
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2,82%	2,82%	706.573,94
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,03%	2,03%	4.588.091,88
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,95%	1,95%	2.194.249,20
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	1,66%	1,66%	2.824.501,15
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1,53%	1,53%	548.752,52
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1,31%	1,31%	4.634.446,31
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,93%	0,93%	4.377.830,78
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	0,83%	0,83%	3.520.691,84
META ATUARIAL (IPCA+6% a.a.)	0,71%	0,71%	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,68%	0,68%	9.086.769,27
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,62%	0,62%	4.786.488,25
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	0,37%	0,37%	12.126.004,70
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	0,11%	0,11%	2.142.616,66
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	0,04%	0,04%	4.257.935,96
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	0,02%	0,02%	15.489.740,34
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	0,00%	0,00%	447.329,14
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-0,03%	-0,03%	4.155.080,72
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,03%	-0,03%	7.273.216,45
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-0,17%	-0,17%	368.604,79
ARX INCOME FI AÇÕES	-0,25%	-0,25%	5.314.334,60
GERAÇÃO FI AÇÕES	-1,25%	-1,25%	34.553.580,47
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,30%	-2,30%	4.393.943,46
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	-2,33%	-2,33%	2.672.360,16
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-2,53%	-2,53%	7.604.000,00
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-25,21%	-25,21%	81.475,80

mlf

[Handwritten signatures]



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2020 Base Janeiro/2020

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2020			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	35.372.507,54	4,90%	0,00%	0,00%	10,00%	36.860.609,77
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	454.702.851,33	62,95%	15,00%	25,00%	90,00%	195.395.204,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	433.398.703,87
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	31.460.520,76	4,36%	10,00%	30,00%	40,00%	257.471.948,49
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	108.349.675,97
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	27.889.674,80	3,86%	0,00%	5,00%	5,00%	8.226.883,86
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	6.148.789,50	0,85%	0,00%	0,00%	5,00%	29.967.769,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.116.558,66
Total Renda Fixa	100,00%	555.574.343,93	76,91%	25,00%	70,00%	230,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	114.755.148,92	15,89%	7,00%	10,00%	20,00%	29.711.085,70
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	22.904.388,10	3,17%	2,00%	10,00%	10,00%	49.328.729,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	12.503.475,90	1,73%	0,00%	5,00%	5,00%	23.613.082,76
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	16.593.816,27	2,30%	0,00%	5,00%	5,00%	19.522.742,39
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " c "	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	36.116.558,66
Total Renda Variável	30,00%	166.756.829,19	23,09%	9,00%	30,00%	45,00%	

O GAP indica o valor que a Taboãprev 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.

Taboãprev – 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

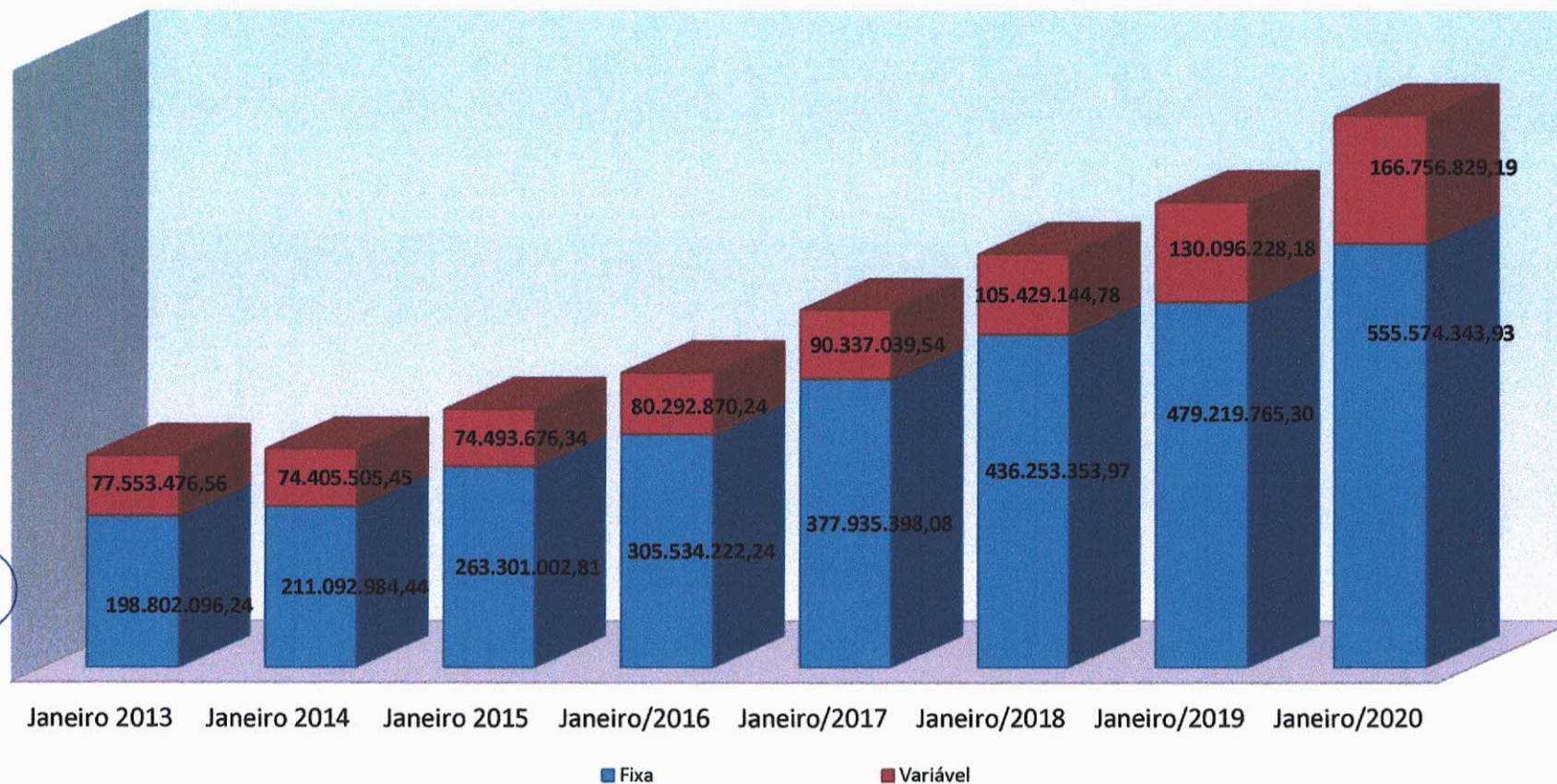


Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses
Base Janeiro/2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
Dezembro/19	690.165.871,82	11.125.000,00	7.981.038,09	710.335.772,44	17.025.938,71	2,46%	1,64%
Janeiro/20	710.335.772,44	13.425.772,37	5.614.496,87	722.331.173,12	4.184.125,18	0,58%	0,71%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2020					4.184.125,18	0,58%	0,71%

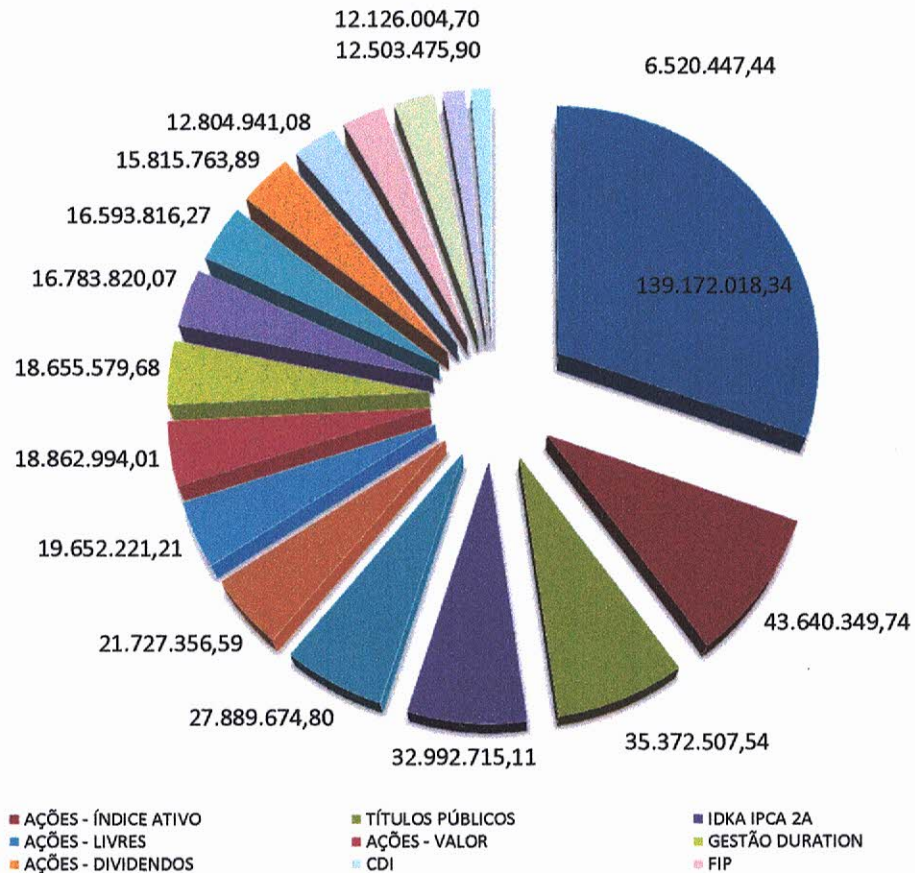


Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2013 à Jan/2020



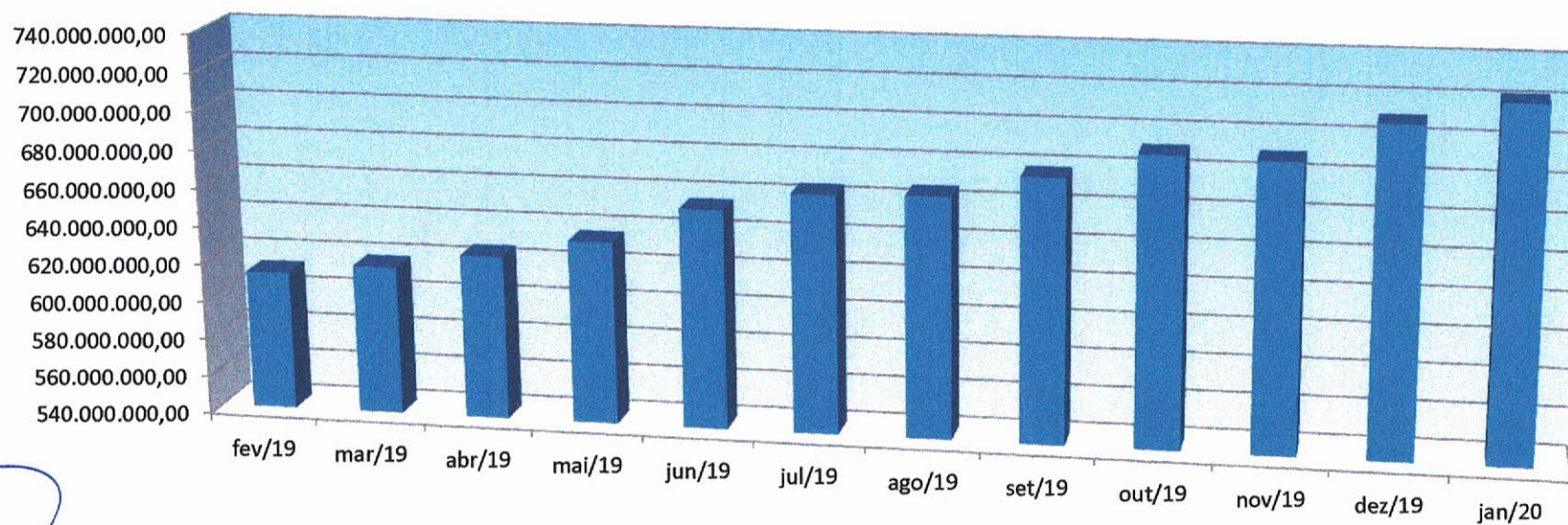


Distribuição dos Investimentos - Janeiro/2020





Evolução dos Investimentos últimos 12 meses





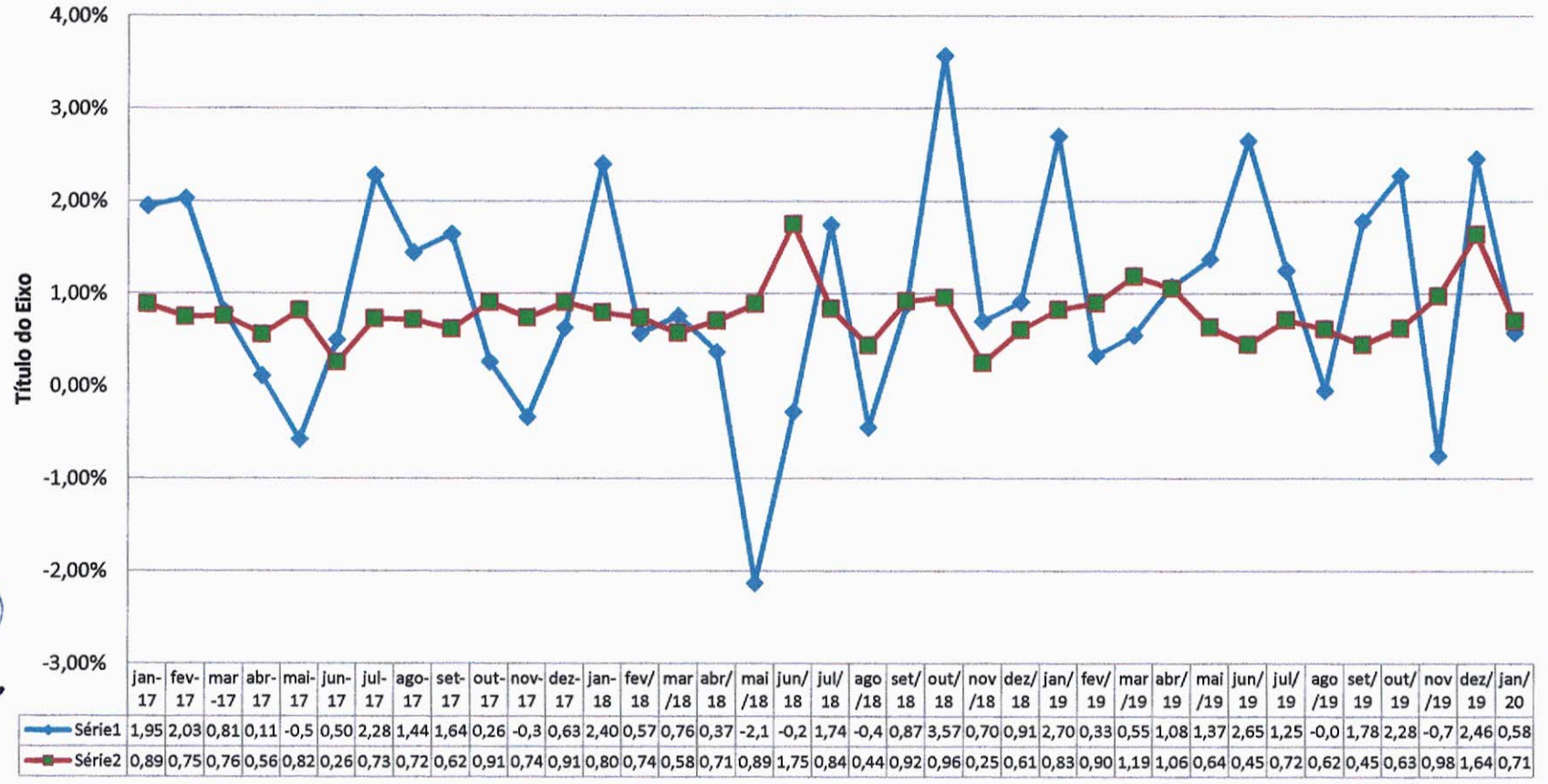
Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20
Retorno	0,33%	0,55%	1,08%	1,37%	2,65%	1,25%	-0,05%	1,78%	2,28%	-0,75%	2,46%	0,58%
Meta Atuarial (%)	0,90%	1,19%	1,06%	0,64%	0,45%	0,72%	0,62%	0,45%	0,63%	0,98%	1,64%	0,71%
IPCA%	0,43%	0,75%	0,57%	0,13%	0,01%	0,19%	0,11%	-0,04%	0,10%	0,51%	1,15%	0,21%

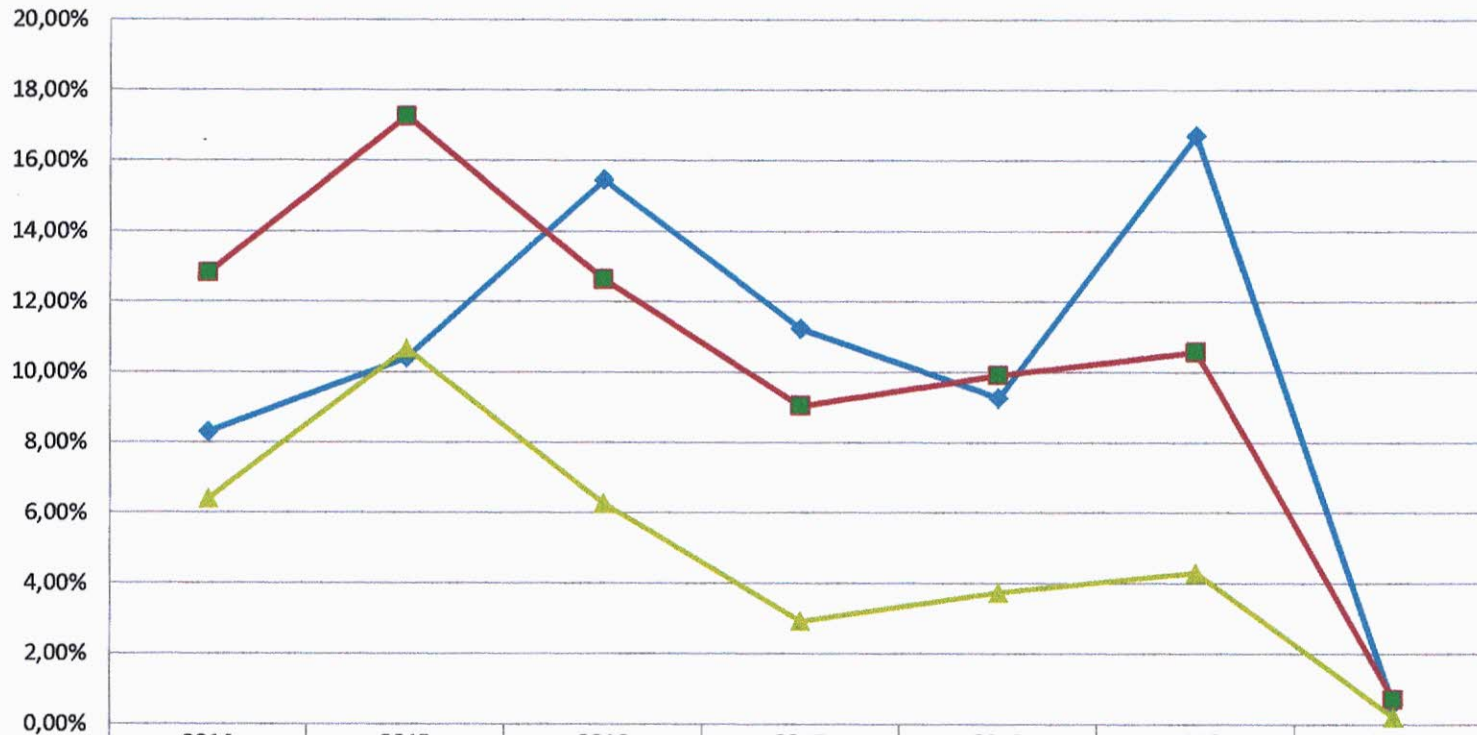


Comparativo Retorno x Meta (2017-2019)





Comparativo da Meta x Retorno Anual



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
◆ Retorno	8,30%	10,40%	15,45%	11,24%	9,26%	16,71%	0,58%
■ Meta Atuarial (%)	12,82%	17,26%	12,64%	9,04%	9,92%	10,59%	0,71%
▲ IPCA%	6,40%	10,67%	6,28%	2,94%	3,75%	4,31%	0,21%