



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



Ata da 154ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV – Quadriênio 2017/2021.

Aos vinte e sete dias do mês de Julho de dois mil e vinte, às nove horas, através de uma reunião on-line, devido a quarentena da pandemia de Covid-19, 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 Junho de 2020; 3º Apresentação e análise da Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Junho 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 Junho/2020:**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PÚBLICOS	37.005.024,48	5,33%	TÍTULOS PÚBLICOS - R\$ 37.005.024,48
GESTÃO DURATION	18.595.269,23	2,68%	GESTÃO DURATION - R\$ 18.595.269,23
IMA-B	256.522.695,88	36,94%	LONGO PRAZO - R\$ 291.247.887,83
FIDC	28.409.308,95	4,09%	
CRÉDITO PRIVADO	6.315.883,00	0,91%	MÉDIO PRAZO - R\$ 201.320.163,63
IRF-M	22.566.544,52	3,25%	
IDKA IPCA 2A	34.245.316,26	4,93%	
IMA-B 5	144.508.302,85	20,81%	CURTO PRAZO - R\$ 13.036.871,49
CDI	13.036.871,49	1,88%	
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	12.546.810,20	1,81%	AÇÕES - R\$ 93.285.872,14
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	35.938.970,03	5,18%	



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



AÇÕES - LIVRES	16.536.425,52	2,38%	
AÇÕES - DIVIDENDOS	13.269.347,10	1,91%	
AÇÕES - VALOR	14.994.319,29	2,16%	
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.441.979,89	0,93%	MULTIMERCADO - R\$ 10.666.412,54
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	4.224.432,65	0,61%	
FUNDO IMOBILIÁRIO	12.513.797,14	1,80%	FUNDO IMOBILIÁRIO - R\$ 12.513.797,14
FIP	5.474.654,47	0,79%	FIP - R\$ 5.474.654,47
MULTIMERCADO - EXTERIOR	11.308.100,16	1,63%	EXTERIOR - R\$ 11.308.100,16

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 Comitê também analisaram a rentabilidade mensal em percentual de todos os investimentos em Renda Fixa e Renda Variável da Taboãoprev até o mês de Junho/2020, sendo que a pandemia do novocoronavírus continua impactando o mercado financeiro mundial, junho a Taboãoprev manteve a recuperação dos investimentos da Taboãoprev, no mês a rentabilidade da Taboãoprev ficou acima da meta atuarial, atingindo 2,30% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 0,74%, no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade negativa acumulada de -3,45. **4º Análise das contas de Junho de 2020 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Junho de 2020:** 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\$ 752.809.582,95** (Setecentos e Cinquenta e Dois Milhões, Oitocentos e Nove Mil, Quinhentos e Oitenta e Dois Reais e Noventa e Cinco Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Junho de 2020, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 694.454.053,11** (Seiscentos e Noventa e Quatro



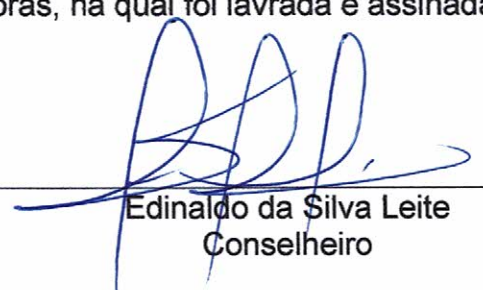
TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo




Milhões, Quatrocentos e Cinquenta e Quatro Mil, Cinquenta e Três Reais e Onze Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 561.205.216,66 e Renda Variável R\$ 133.248.836,45, com uma rentabilidade acumulada no ano de 2020 de (R\$ 24.659.454,54) equivalendo a um retorno de -3,45% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 2,92%, ou seja, **a Taboãoprev está 6,37% 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 Junho de 2020, e estarão estudando a “Análise da Carteira de Investimentos” da Taboãoprev, que foi elaborada pela consultoria financeira, visando a elaboração de novas estratégias de investimentos. **4º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra:** Após uma detalhada análise da carteira de investimentos, o comitê constatou que está ocorrendo um processo lento de recuperação dos investimentos da Taboãoprev, e portanto, os membros do Comitê de Investimentos mantiveram o conservadorismo nos investimentos, portanto, os recursos novos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra, deverão continuar a ser direcionados para ativos com maior rentabilidade e indexados ao CDI, IRF-M, 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.



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



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Junho/2020

RENDA FIXA			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
TÍTULOS PÚBLICOS	8,12%	4,28%	37.005.024,48
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	4,73%	0,77%	22.566.544,52
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	3,55%	1,26%	6.315.883,00
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	3,11%	1,08%	144.508.302,85
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	2,92%	0,74%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	2,88%	1,21%	34.245.316,26
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	2,36%	0,32%	28.409.308,94
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	2,28%	0,34%	13.036.871,49
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,98%	0,34%	18.595.269,23
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	0,00%	0,00%	0,01
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,67%	2,08%	12.663.161,77
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	-1,75%	2,02%	128.100.981,75
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	-1,84%	2,02%	14.134.741,85
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	-1,88%	2,03%	101.623.810,51



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Junho/2020

RENDA VARIÁVEL			
Rentabilidade dos Ativos	No Ano	No Mês	SALDO
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	13,94%	7,42%	989.010,00
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	2,17%	0,07%	
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1,50%	-0,24%	708.122,45
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	0,45%	2,87%	470.712,00
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	0,30%	0,48%	2.146.811,56
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	0,17%	-0,05%	4.163.794,52
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	0,00%	0,00%	447.329,14
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	-0,75%	0,08%	4.224.432,65
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-0,97%	-0,47%	4.295.168,33
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-1,07%	-0,16%	374.263,00
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-6,40%	0,85%	11.308.100,16
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-8,33%	10,27%	4.122.106,04
ARX INCOME FI AÇÕES	-12,28%	8,88%	4.673.740,45
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-13,97%	8,30%	3.869.170,38
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-14,25%	6,85%	2.994.397,19
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-15,80%	0,29%	2.839.372,28
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-15,92%	9,33%	452.558,50
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-16,61%	8,62%	7.526.362,00
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-16,79%	4,58%	1.798.370,66
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-16,85%	11,93%	2.310.171,81
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-17,76%	9,88%	8.097.819,96
GERAÇÃO FI AÇÕES	-18,80%	8,60%	28.412.608,03
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-20,06%	7,89%	3.802.838,80
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-20,26%	8,63%	12.546.810,20
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-21,02%	7,50%	12.231.588,98
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	-21,49%	1,55%	2.148.162,86
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-22,87%	6,48%	6.016.000,00
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FIL...	-53,61%	-3,28%	50.540,00
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-96,86%	-83,41%	228.474,50



TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária



Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2020 Base Junho/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%	37.005.024,48	5,33%	0,00%	0,00%	10,00%	32.440.380,83
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	457.842.859,51	65,93%	15,00%	25,00%	90,00%	167.165.788,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	416.672.431,87
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	31.632.140,72	4,55%	10,00%	30,00%	40,00%	246.149.480,52
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	104.168.107,97
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	28.409.308,95	4,09%	0,00%	5,00%	5,00%	6.313.393,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.315.883,00	0,91%	0,00%	0,00%	5,00%	28.406.819,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	34.722.702,66
Total Renda Fixa	100,00%	561.205.216,66	80,81%	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%	93.285.872,14	13,43%	7,00%	10,00%	20,00%	45.604.938,48
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	21.974.512,70	3,16%	2,00%	10,00%	10,00%	47.470.892,61
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.474.654,47	0,79%	0,00%	5,00%	5,00%	29.248.048,19
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	12.513.797,14	1,80%	0,00%	5,00%	5,00%	22.208.905,52
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	34.722.702,66
Total Renda Variável	30,00%	133.248.836,45	19,19%	9,00%	30,00%	45,00%	

O GAP indica o valor que a Taboãooprev 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.

Taboãooprev – 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.taboaooprev.com.br



TABOÃO PREV
Autarquia Previdenciária



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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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/2020	710.335.772,44	13.425.772,37	5.614.496,87	722.331.173,12	4.184.125,18	0,58%	0,71%
Fevereiro/2020	722.331.173,12	5.050.000,00	4.439.429,38	714.528.132,41	-8.413.611,33	-1,16%	0,66%
Março/2020	714.528.132,41	5.941.000,00	6.201.626,15	653.912.928,80	-60.354.577,46	-8,45%	0,57%
Abril/2020	653.912.928,80	3.908.000,00	2.188.903,15	669.957.282,07	14.325.256,42	2,18%	0,14%
Mai/2020	669.957.282,07	1.600.000,00	523.381,74	680.952.549,66	9.918.659,33	1,48%	0,07%
Junho/2020	680.952.549,66	1.928.000,00	4.117.915,78	694.454.053,11	15.691.419,23	2,30%	0,74%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2020					-24.659.454,54	-3,45%	2,92%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

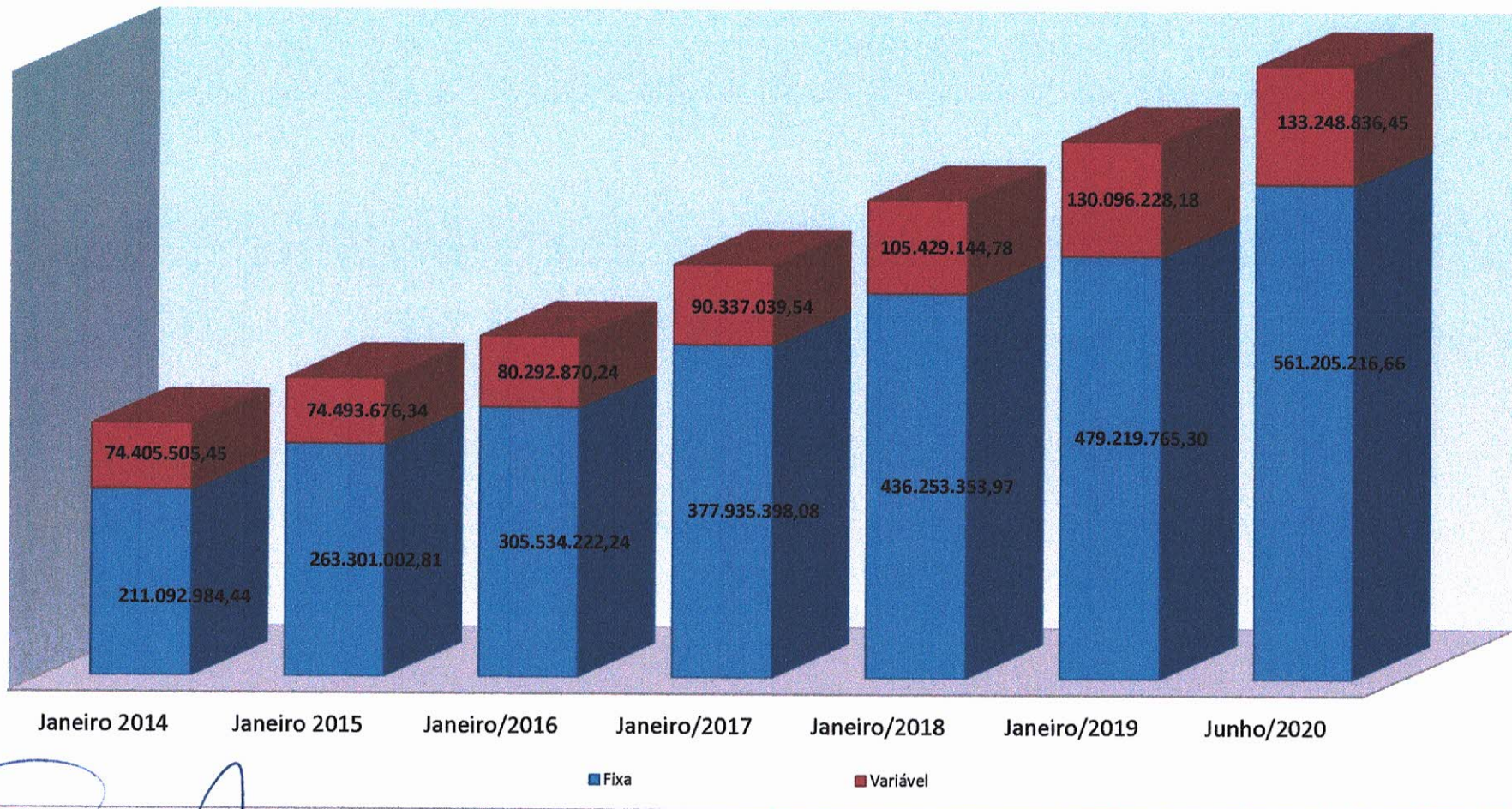
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

Tels: (11) 4787-6028 / 4135-4977 / 4701-6344

www.taboaprev.com.br



Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Jun/2020

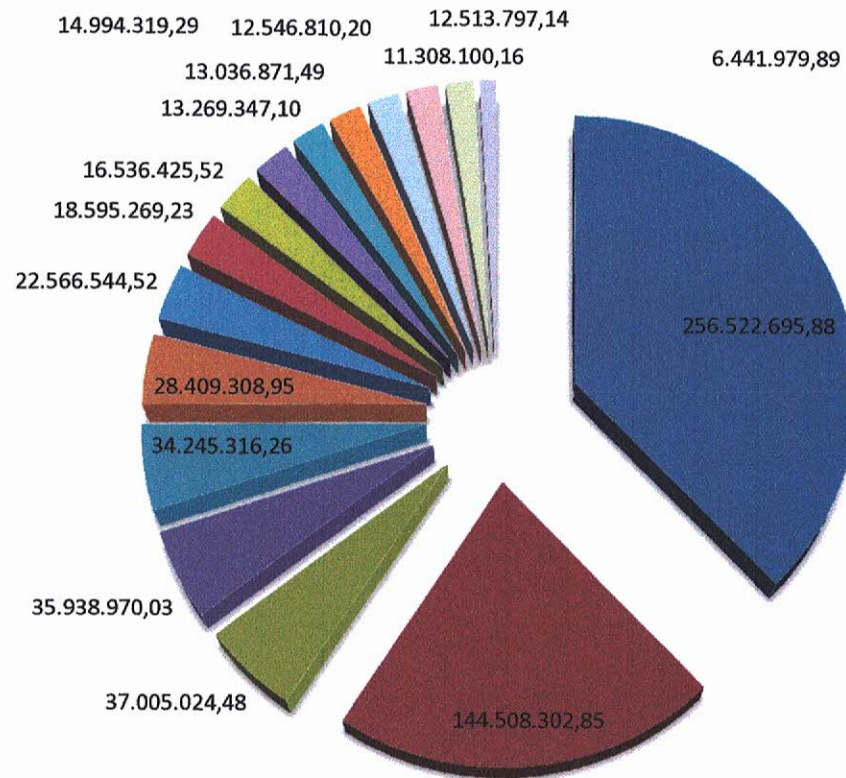


[Handwritten signature]

[Handwritten signatures]



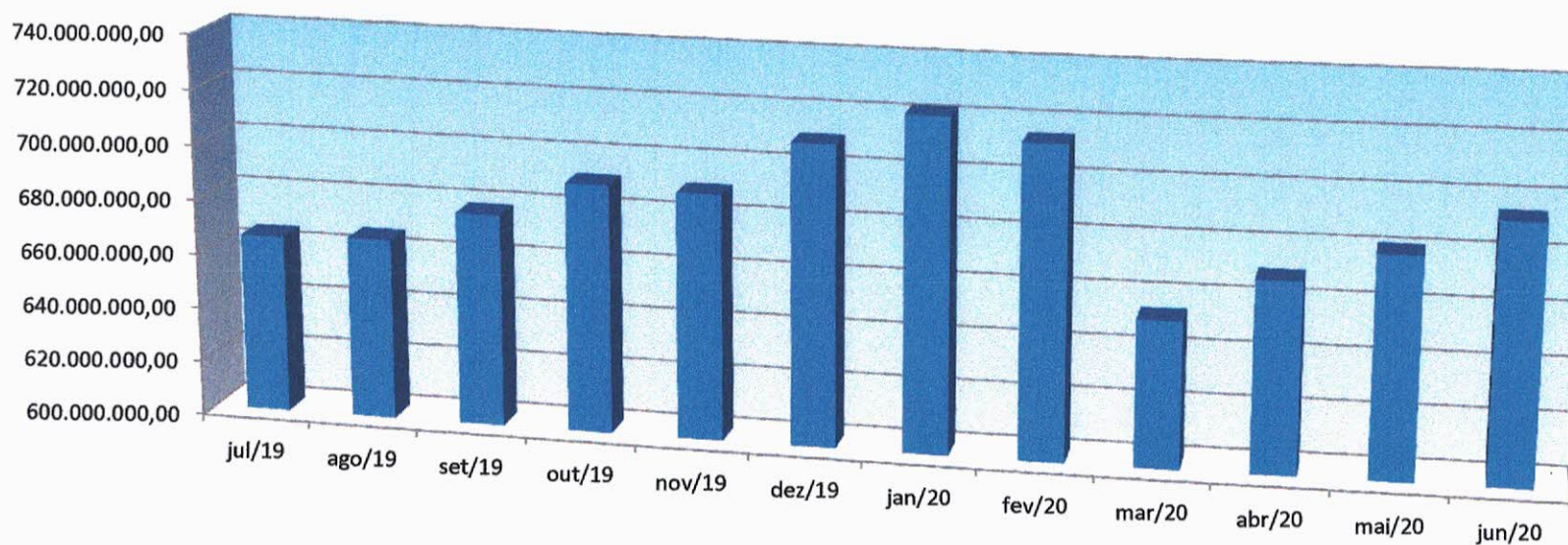
Distribuição dos Investimentos - Junho/2020



- IMA-B
- IRF-M
- AGÇÕES - SMALL / MID CAPS
- IMA-B5
- GESTÃO DURATION
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- TÍTULOS PÚBLICOS
- AGÇÕES - LIVRES
- MULTIMERCADO - EXTERIOR
- AGÇÕES - ÍNDICE ATIVO
- AGÇÕES - VALOR
- MULTIMERCADO - CONSERVADOR
- IDKA IPCA 2A
- AGÇÕES - DIVIDENDOS
- FIDC
- CDI

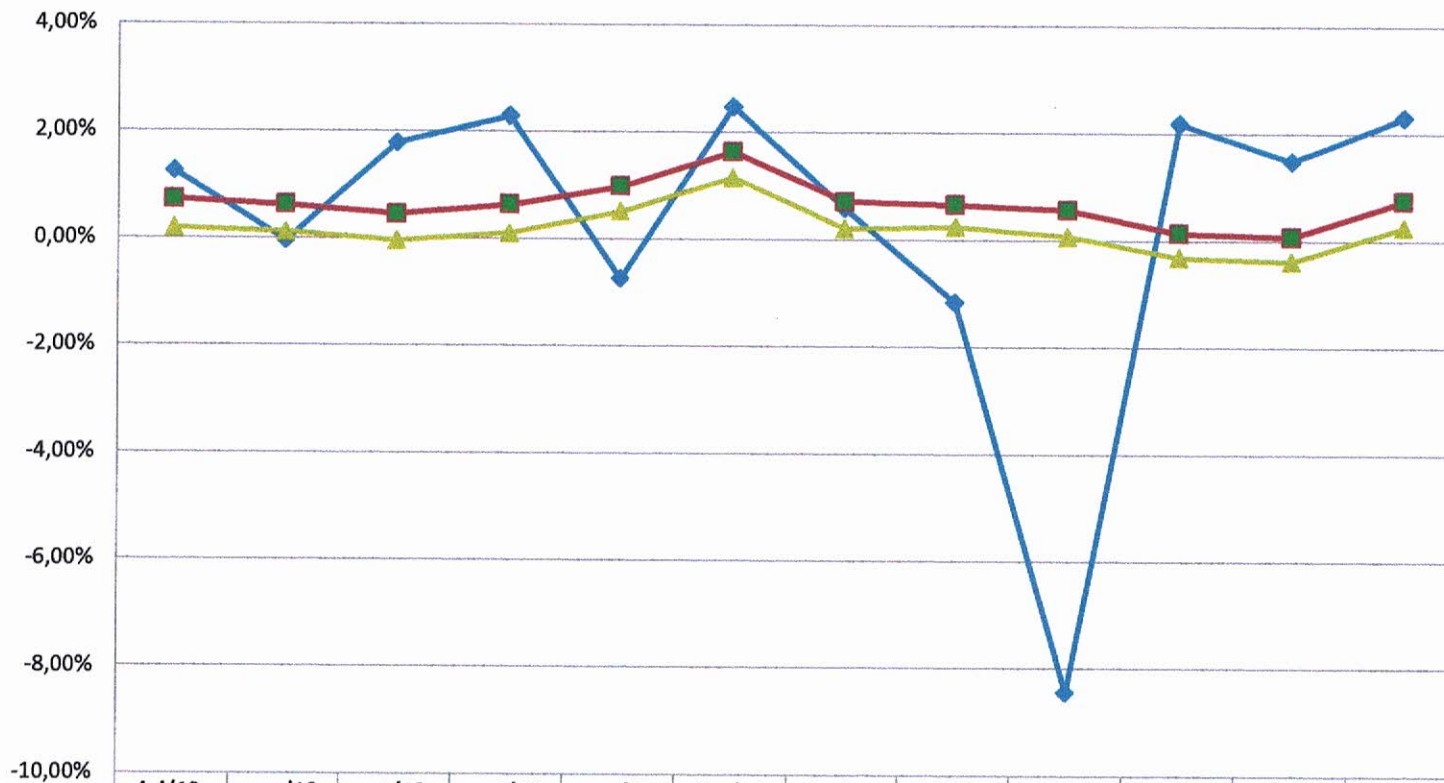


Evolução dos Investimentos últimos 12 meses





Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20
Retorno	1,25%	-0,05%	1,78%	2,28%	-0,75%	2,46%	0,58%	-1,16%	-8,45%	2,18%	1,48%	2,30%
Meta Atuarial (%)	0,72%	0,62%	0,45%	0,63%	0,98%	1,64%	0,71%	0,66%	0,57%	0,14%	0,07%	0,74%
IPCA%	0,19%	0,11%	-0,04%	0,10%	0,51%	1,15%	0,21%	0,25%	0,07%	-0,31%	-0,38%	0,26%



Comparativo Retorno x Meta (2019-2020)





Comparativo da Meta x Retorno Anual

