



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



Ata da 88ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV – Quadriênio 2016/2020.

Aos vinte e cinco dias do mês de outubro de dois mil e dezessete, 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 Setembro de 2017; 3º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra; 4º Política de Investimentos 2018; 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 2017 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Setembro de 2017:** 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 a contribuição Patronal e dos Servidores, na sequência o Diretor Financeiro explicou aos conselheiros o demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 516.744.387,27** (Quinhentos e Dezesseis Milhões, Setecentos e Quarenta e Quatro Mil, Trezentos e Oitenta e Sete Reais e Vinte e Sete Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Agosto de 2017, que, foi apreciada por todos, o Comitê também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 517.138.812,59** (Quinhentos e Dezessete Milhões, Cento e Trinta e Oito Mil, Oitocentos e Doze Reais e Cinquenta e Nove Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 416.288.943,39 e Renda Variável R\$ 100.849.869,20, com uma rentabilidade acumulada no ano de R\$ 49.337.860,69 equivalendo a um retorno de 10,63% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 6,30%, ou seja, a Taboãoprev está com uma rentabilidade acumulada de 4,33% acima da meta atuarial em 2017. 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. **3º Aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de**



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



Taboão da Serra: Os membros do Comitê de Investimentos mantiveram a decisão de conservadorismo nos investimentos, diante dos resultados positivos obtidos pelos investimentos até a presente data, os aspectos econômicos ainda muito voláteis e devido a grande instabilidade política em nosso país, portanto permanece a recomendação que a aplicação dos recursos repassados pela Prefeitura Municipal de Taboão da Serra, deve continuar a ser direcionada para ativos indexados ao CDI, IRF-M 1, IMA-B, IMA-B 5 ou IDKA/IPCA. **4º Política de Investimentos 2018:** Os membros do Comitê de Investimentos, participaram juntamente com os conselheiros do Conselho Municipal de Previdência do Workshop sobre Política de Investimentos / Demonstrativo da Política de Investimentos (DPIN), os conselheiros do Comitê de Investimentos em comum acordo com os conselheiros do Conselho Municipal de Previdência irão aprofundar as discussões sobre a proposta da Política de Investimentos 2018. 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.

Ricardo Teodoro Silva de Souza
Conselheiro

Maria Carmen Fernandes Ruiz
Conselheira

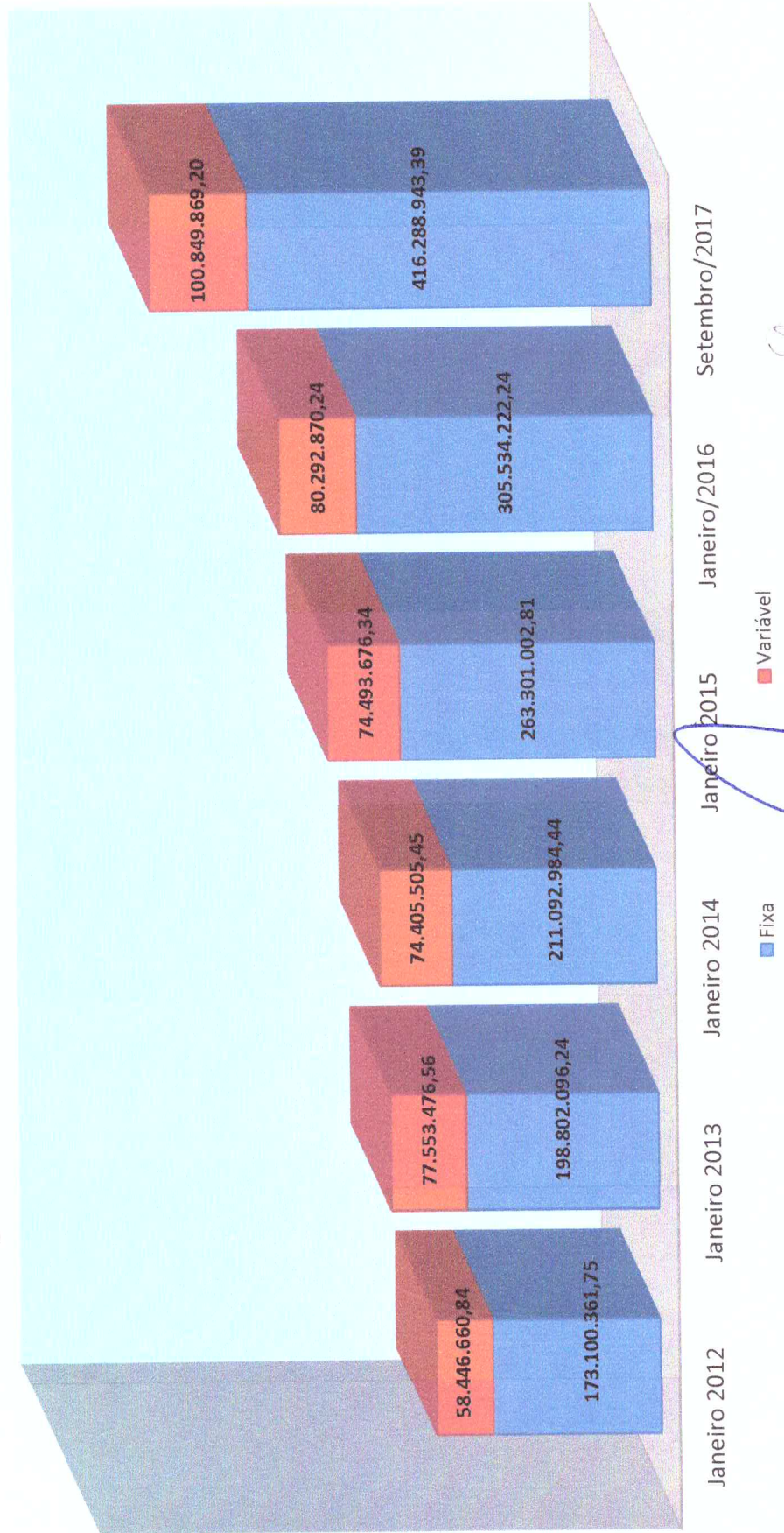
Edinaldo da Silva Leite
Conselheiro

Marcos Rogério Fregate Baraldi
Superintendente Autárquico

Daniel César
Diretor Administrativo e Financeiro



Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2012 à Set/2017



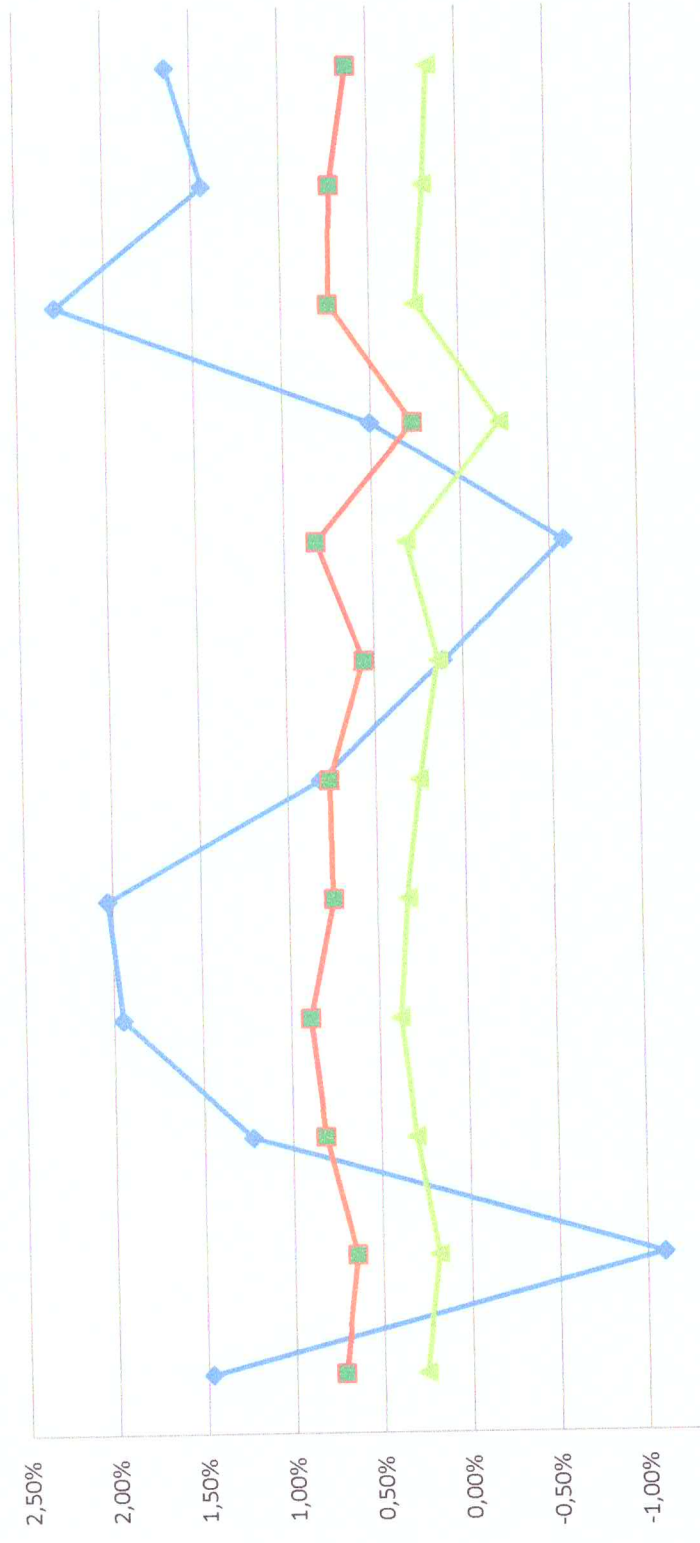


Evolução dos Investimentos últimos 12 meses





Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17
Retorno	1,47%	-1,10%	1,22%	1,95%	2,03%	0,81%	0,11%	-0,58%	0,50%	2,28%	1,44%	1,64%
Meta Atuarial (%)	0,72%	0,64%	0,81%	0,89%	0,75%	0,76%	0,56%	0,82%	0,26%	0,73%	0,72%	0,62%
IPCA%	0,26%	0,18%	0,30%	0,38%	0,33%	0,25%	0,14%	0,31%	-0,23%	0,24%	0,19%	0,16%

[Handwritten signatures]



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Setembro/2017

RENDA FIXA		
Rentabilidade dos Ativos	No Mês	12 Meses
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	1,44%	17,22%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	1,80%	15,63%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	1,78%	15,46%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	1,79%	15,28%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,81%	15,23%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	1,26%	13,66%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	0,74%	13,40%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA ...	0,99%	13,24%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	0,86%	12,73%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	0,71%	12,59%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	1,47%	12,42%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	11,65%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,63%	11,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,63%	11,52%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	0,65%	11,48%
QUELUZ FI RENDA FIXA LP	0,63%	11,20%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	0,51%	10,03%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,62%	8,60%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	9,96%	-29,99%

[Handwritten signatures and initials]

[Handwritten mark]



TABOÃOOPREV

Autarquia Previdenciária



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Setembro/2017

RENDA VARIÁVEL		
Rentabilidade dos Ativos	No Mês	12 Meses
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	11,39%	52,78%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,82%	42,82%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,06%	28,22%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6,41%	25,71%
ITAÚ FOF RPI 30 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,14%	25,27%
ARX INCOME FI AÇÕES	4,24%	25,12%
BRZ VALOR FIC AÇÕES	5,06%	23,77%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,23%	23,44%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4,19%	18,13%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,99%	17,73%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4,45%	17,68%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	6,78%	17,25%
GERAÇÃO FI AÇÕES	4,00%	12,56%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI A...	3,49%	11,86%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,62%	8,60%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,04%	3,46%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11B	0,68%	2,76%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	4,78%	-1,81%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	0,00%	-4,28%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-0,43%	-20,63%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	12,83%	-24,13%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS12	-	-
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-	-
CONQUEST FIP - FCCQ11	-	-



TABOÃO PREV

Autarquia Previdenciária



Acompanhamento dos Enquadramentos dos Investimentos conforme: Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2017 Base Setembro/2017

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação Limite - 2017			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	100,00%	27.612.539,38	5,34%	0,00%	16,00%	16,00%	55.129.670,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	213.317.264,17	41,25%	10,00%	26,00%	70,00%	148.679.904,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	80,00%	2.235.108,19	0,43%	5,00%	10,00%	60,00%	308.048.179,36
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	30,00%	144.692.834,54	27,98%	5,00%	5,00%	30,00%	10.448.809,24
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	23.609.254,81	4,57%	5,00%	10,00%	15,00%	53.961.567,08
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	35.891,80	0,01%	0,00%	2,50%	5,00%	25.821.048,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	4.786.050,50	0,93%	0,00%	2,50%	5,00%	21.070.890,13
Total Renda Fixa	100,00%	416.288.943,39	80,50%	25,00%	72,00%	201,00%	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2017			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10.767.966,55	2,08%	0,00%	3,00%	3,00%	4.746.197,83
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	49.973.668,34	9,66%	5,00%	10,00%	12,00%	12.082.989,17
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	8.669.277,27	1,68%	2,00%	5,00%	5,00%	17.187.663,36
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	14.105.901,83	2,73%	2,00%	5,00%	5,00%	11.751.038,80
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	16.846.847,95	3,26%	2,00%	5,00%	5,00%	9.010.092,68
Em Enquadramento - RV	0,00%	486.207,26	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total Renda Variável	30,00%	100.849.869,20	19,50%	11,00%	28,00%	30,00%	

O GAP indica o valor que a Taboãoprev ainda pode investir em cada artigo das Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14. As Resoluções nº 3.922/10 e 4.392/14 dispõem sobre as aplicações dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social

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 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 - Até 5% (cinco por cento) em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos determinem tratar-se de fundos sem alavancagem.
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.



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses Base Setembro/2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
Outubro/16	445.138.966,54	6.993.968,99	5.881.904,27	452.844.826,28	6.565.042,92	1,47%	0,72%
Novembro/16	452.844.826,28	43.620.000,00	42.889.605,37	448.568.060,99	-5.007.159,92	-1,10%	0,64%
Dezembro/16	448.568.060,99	7.970.000,00	6.813.817,67	455.190.351,32	5.466.108,00	1,22%	0,81%
Janeiro/17	455.190.351,32	30.550.000,00	26.427.562,12	468.272.437,62	8.959.648,42	1,95%	0,89%
Fevereiro/17	468.272.437,62	4.150.000,00	2.825.727,78	479.145.130,28	9.548.420,44	2,03%	0,75%
Março/17	479.145.130,28	4.170.000,00	3.049.666,64	484.195.506,55	3.902.601,40	0,81%	0,76%
Abril/17	484.195.506,55	3.900.000,00	2.158.629,15	486.485.254,92	548.560,09	0,11%	0,56%
Maió/17	486.485.254,92	4.200.000,00	2.956.648,71	484.922.404,83	-2.806.201,38	-0,58%	0,82
Junho/17	484.922.404,83	3.700.000,00	2.868015,41	488.181.568,45	2.427.179,03	0,50%	0,26%
Julho/17	488.181.568,45	20.900.000,00	19.794.155,72	500.441.180,55	11.153.767,82	2,28%	0,73%
Agosto/17	500.441.180,55	7.630.000,00	6.219.812,28	509.084.247,03	7.232.878,76	1,44%	0,72%
Setembro/17	509.084.247,03	2.900.000,00	3.189.181,61	517.138.812,59	8.343.747,17	1,64%	0,62%
				Rentabilidade Acumulada no ano de 2017	49.337.860,69	10,63%	6,30%

Rentabilidade Acumulada no ano de 2017

10,63%

49.337.860,69

6,30%

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