



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



Ata da 94ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃOPREV – Quadriênio 2016/2020.

Aos vinte e quatro dias do mês de Janeiro de dois mil e dezoito, às nove horas, se reuniram os membros do Comitê de Investimentos na sede da TABOÃOPREV 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 Dezembro de 2017; 3º Apresentação da ICATU sobre as perspectivas 2018 em relação aos investimentos; 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 Dezembro de 2017 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Dezembro 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\$ 534.497.237,50** (Quinhentos e Trinta e Quatro Milhões, Quatrocentos e Noventa e Sete Mil, Duzentos e Trinta e Sete Reais e Cinquenta Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Dezembro de 2017, os membros do Comitê de Investimentos também apreciaram a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 523.107.381,52** (Quinhentos e Vinte e Três Milhões, Cento e Sete Mil, Trezentos e Oitenta e Um Reais e Cinquenta e Dois Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 424.172.549,45 e Renda Variável R\$ 98.934.832,07, com uma rentabilidade acumulada no ano de R\$ 52.185.685,35 equivalendo a um retorno de 11,24% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano fechou em 9,04%, ou seja, **a Taboãoprev atingiu uma rentabilidade acumulada de 2,20% 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

[Handwritten signatures and initials]



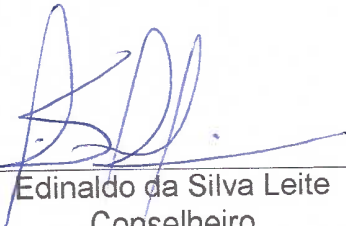
TABOÃOPREV
Autarquia Previdenciária
Município de Taboão da Serra
Estado de São Paulo



sendo feitas de acordo com a legislação. 3º Apresentação da ICATU sobre as perspectivas 2018 em relação aos investimentos: O Sr. Sullivan apresentou um comparativo de rentabilidades entre os fundos já investidos pela Taboãoprev e novas opções por ele apresentados, também foi feito videoconferência com gestores de alguns fundos apresentados sobre as perspectivas da economia e de investimentos para 2018. Após as explicações, os membros do Comitê de Investimentos deliberaram que a Taboãoprev faça o credenciamento de alguns novos fundos, como possibilidade futura para novos investimentos, sendo eles: EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FIC AÇÕES, ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES, ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF, ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RF, ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RF LP e ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RF CRÉDITO PRIVADO. 4º Os membros do Comitê de Investimentos mantiveram o conservadorismo nos investimentos, enquanto a Taboãoprev credencia os novos fundos e prossegue no estudo de novas possibilidade de investimentos, 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. 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

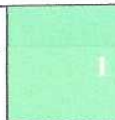

Marcos Rogério Fregate Baraldi
Superintendente Autárquico


Daniel César
Diretor Administrativo e Financeiro



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Dezembro/2017

RENDA FIXA		
Rentabilidade dos Ativos	No Mês	12 Meses
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	1,19%	14,80%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	0,81%	12,55%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	0,81%	12,52%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	0,86%	12,40%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA ...	0,87%	12,38%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,84%	12,34%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	0,81%	12,22%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,64%	11,85%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	0,59%	11,49%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	0,57%	11,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	10,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,52%	9,94%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L...	0,55%	9,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,53%	9,89%
QUELUZ FI RENDA FIXA LP	0,53%	9,64%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	0,41%	9,42%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,91%	9,04%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR ...	-3,84%	-31,81%



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'u' and 'P' and other scribbles.



Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Dezembro /2017

RENDA VARIÁVEL		
Rentabilidade dos Ativos	No Mês	12 Meses
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-2,78%	59,31%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,02%	40,89%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	7,88%	32,81%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,95%	29,72%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	1,71%	29,44%
ITAÚ FOF RPI 30 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,60%	26,01%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6,25%	24,54%
ARX INCOME FI AÇÕES	6,26%	23,31%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3,29%	22,49%
BRZ VALOR FIC AÇÕES	5,00%	22,01%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4,36%	21,21%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,23%	19,71%
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	0,00%	14,51%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	4,86%	10,99%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,91%	9,04%
GERAÇÃO FI AÇÕES	3,85%	1,63%
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEXC11	0,00%	1,44%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI A...	3,10%	0,90%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,78%	-0,58%
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	-0,43%	-5,27%
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-0,22%	-9,32%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS12	-	-
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



Acompanhamento dos Enquadramentos dos Investimentos conforme: Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2017 Base Dezembro /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%	27.572.692,37	5,27%	0,00%	16,00%	16,00%	56.124.488,67
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	189.843.273,15	36,29%	10,00%	26,00%	70,00%	176.331.893,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	0	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	313.864.428,91
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	177.775.549,55	33,98%	5,00%	5,00%	30,00%	
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	78.466.107,23
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	24.120.591,38	4,61%	0,00%	2,50%	5,00%	2.034.777,70
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	4.860.443,00	0,93%	0,00%	2,50%	5,00%	21.294.926,08
Total Renda Fixa	100,00%	424.172.549,45	81,09%	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	0,00%	0	0,00%	0,00%	3,00%	3,00%	15.693.221,45
Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	30,00%	45.602.267,76	8,72%	0,00%	0,00%	0,00%	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	14.469.792,71	2,77%	0,00%	0,00%	0,00%	
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	9.359.479,66	1,79%	5,00%	10,00%	12,00%	53.413.406,12
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	26.155.369,08
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"	5,00%	12.193.643,19	2,33%	0,00%	0,00%	0,00%	
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	16.829.776,35	3,22%	0,00%	0,00%	0,00%	
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	26.155.369,08
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	26.155.369,08
Em Enquadramento - RV	0,00%	479.872,40	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	
Total Renda Variável	30,00%	98.934.832,07	18,91%	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.

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 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.

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

Rua Mário Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP
Tels: (11) 4787-6029 / 4135-4977 / 4701-6344
www.taboaprev.com.br

3



TABOÃOPREV

Autarquia Previdenciária



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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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%
Mai/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%
Outubro/17	517.138.812,59	4.650.000,00	3.161.304,37	519.954.776,29	1.327.268,07	0,26%	0,91%
Novembro/17	519.954.776,29	54.600.000,00	53.054.688,49	519.749.373,13	-1.750.719,67	-0,34%	0,74%
Dezembro/17	519.749.373,13	43.025.000,00	42.938.267,87	523.107.381,52	3.271.276,26	0,63%	0,91%
Rentabilidade Acumulada no ano de 2017					52.185.685,35	11,24%	9,04%

Taboãoprev – Autarquia Previdenciária do Município de Taboão da Serra

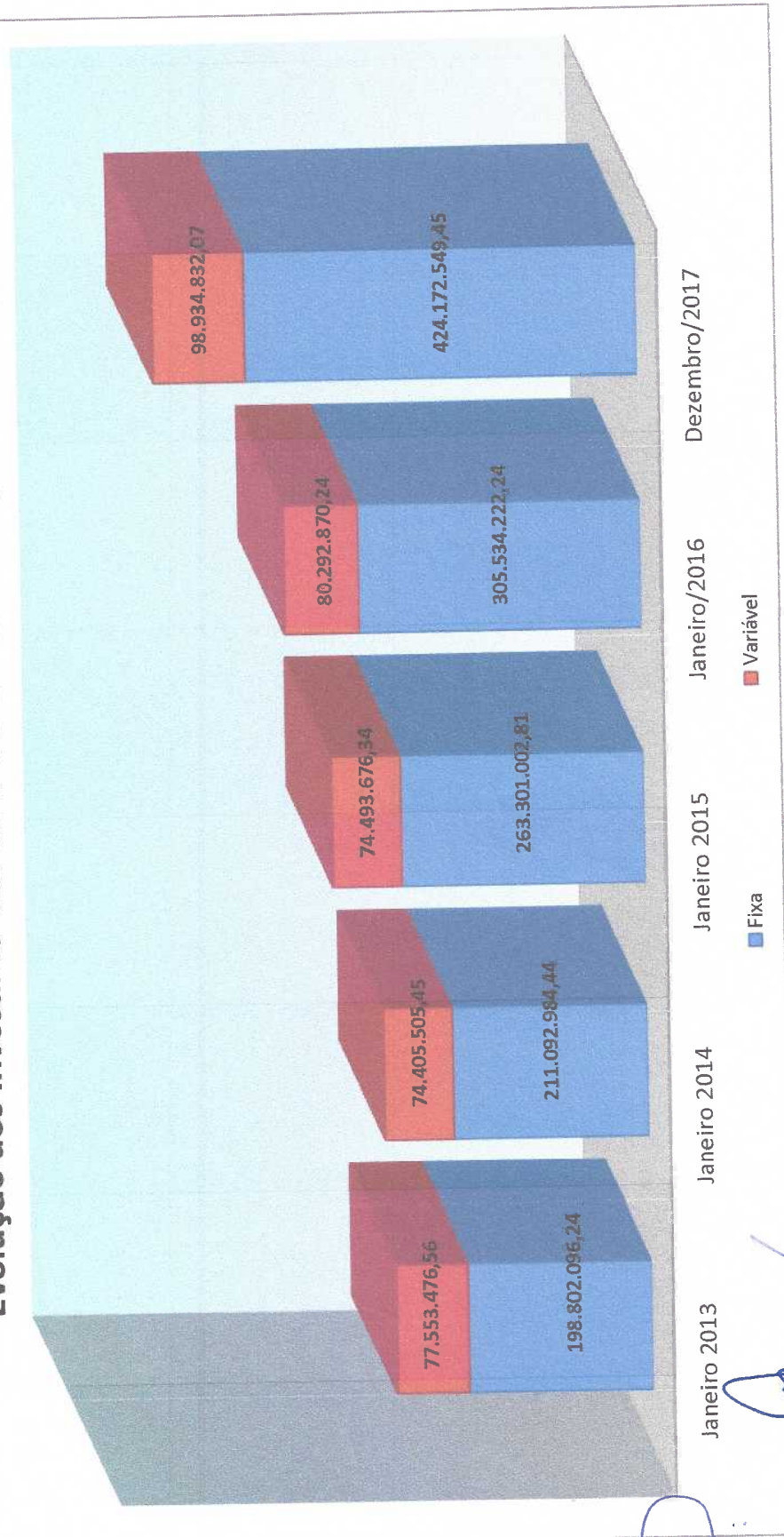
Rua Mario Latorre, 130 – Parque Pinheiros – CEP 06767-230 – Taboão da Serra – SP

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

www.taboaprev.com.br



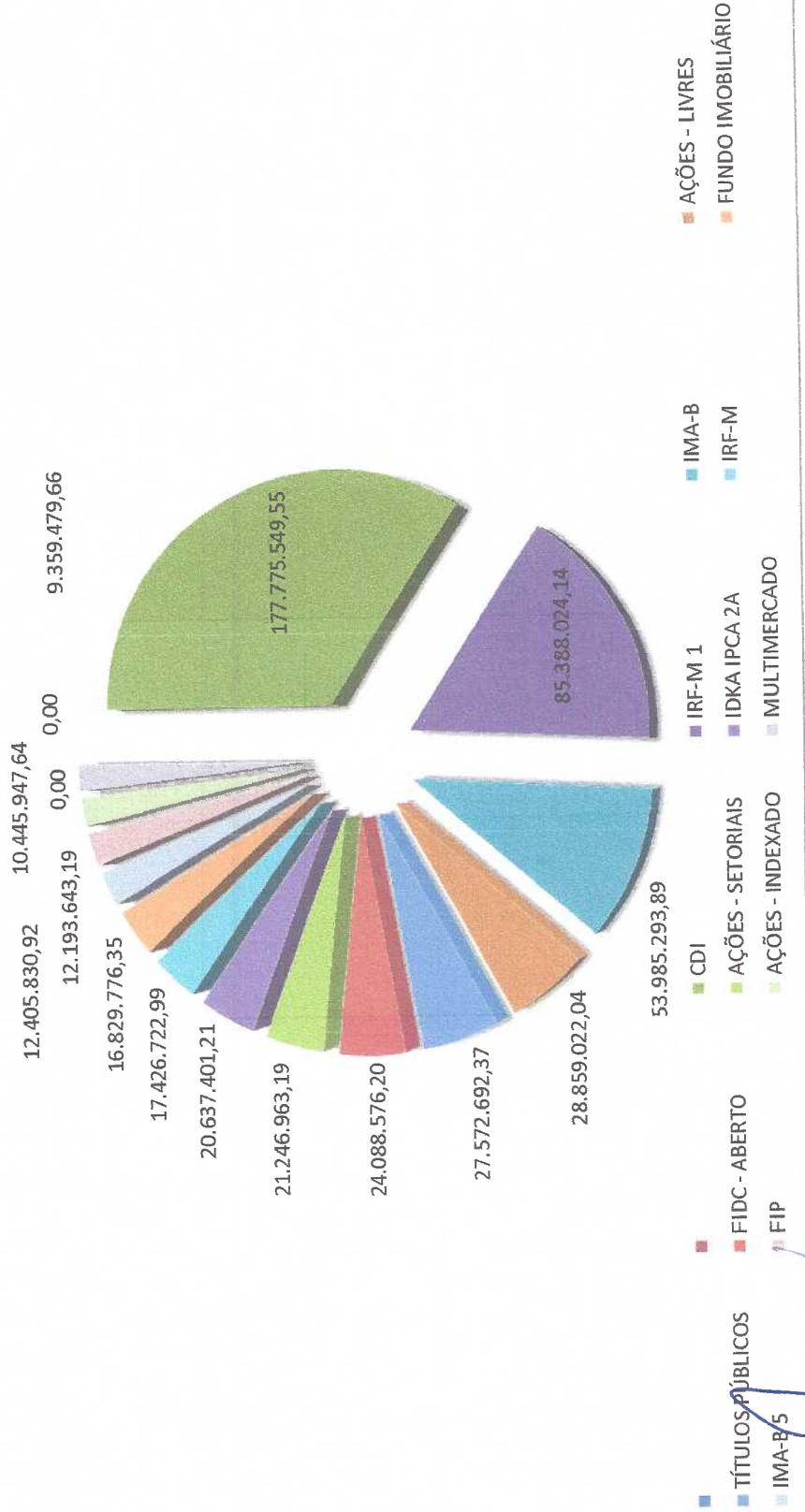
Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2013 à Dez/2017



(Handwritten signatures and initials)



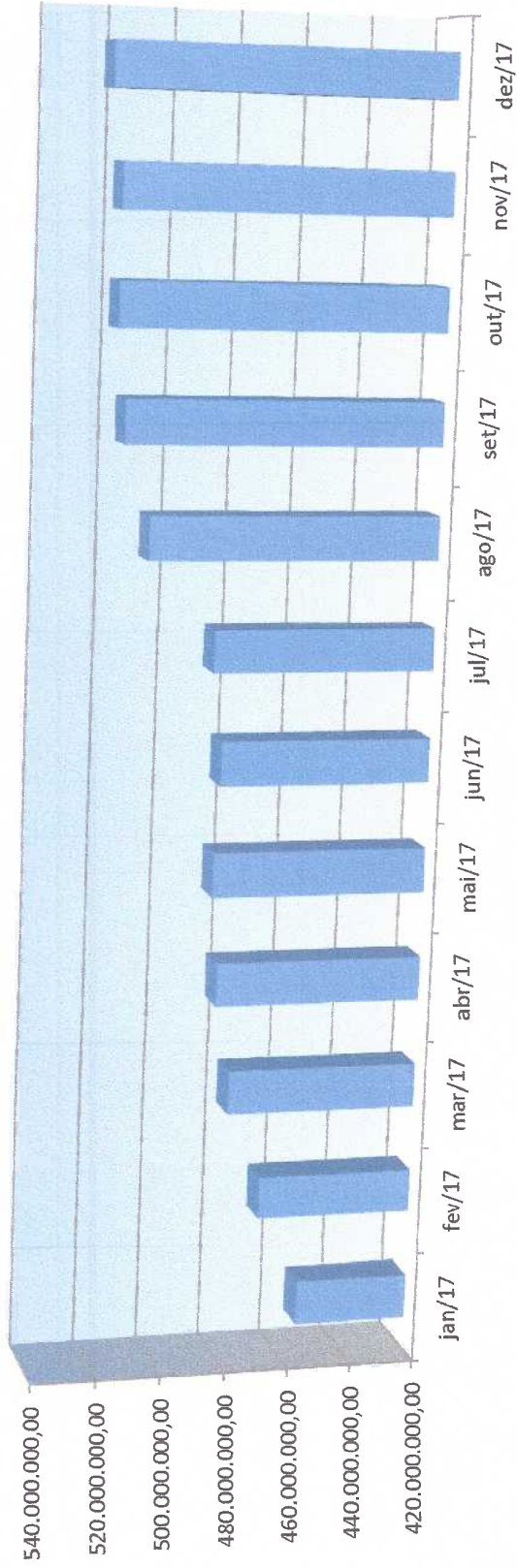
Distribuição dos Investimentos - Dezembro/2017



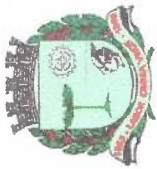
(Handwritten signatures and initials)



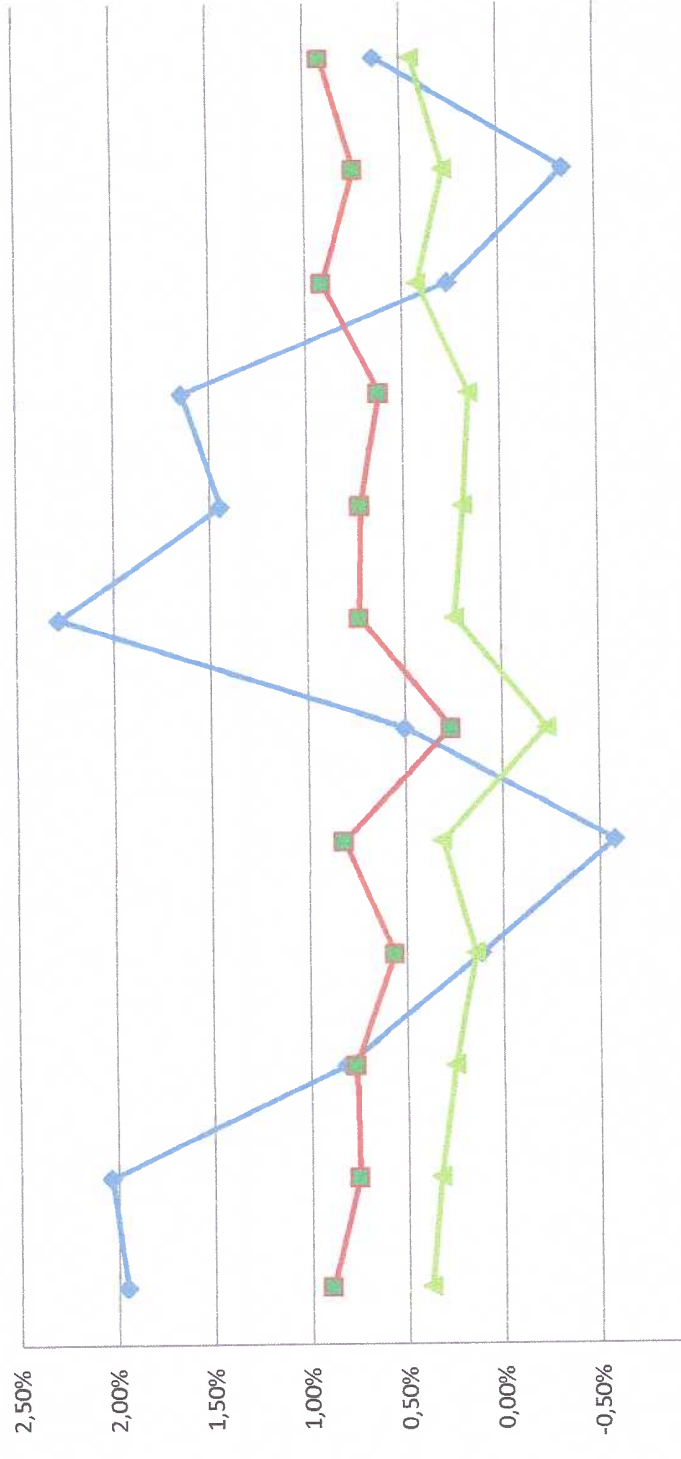
Evolução dos Investimentos últimos 12 meses



[Handwritten signatures and initials]



Comparativo da Meta Atuarial e Retorno da Carteira de Investimentos



	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
Retorno	1,95%	2,03%	0,81%	0,11%	-0,58%	0,50%	2,28%	1,44%	1,64%	0,26%	-0,34%	0,63%
Meta Atuarial [%]	0,89%	0,75%	0,76%	0,56%	0,82%	0,26%	0,73%	0,72%	0,62%	0,91%	0,74%	0,91%
IPCA%	0,38%	0,33%	0,25%	0,14%	0,31%	-0,23%	0,24%	0,19%	0,16%	0,42%	0,28%	0,44%

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]