



Ata da 156ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da TABOÃO PREV – Quadriênio 2017/2021.

Aos vinte e quatro dias do mês de Agosto 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, 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, registrando a ausência do Sr. Maurício Lourenço da Silva – representante eleito dos servidores ativos, o Superintendente 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 Julho de 2020; 3º Apresentação e análise da Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Julho 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 Julho/2020:**

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	165.251.910,55	23,28%
IMA-B 5	148.109.306,44	20,87%
IDKA IPCA 2A	135.249.023,34	19,05%
TÍTULOS PÚBLICOS	38.363.971,92	5,40%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	38.059.257,46	5,36%
FIDC	28.663.967,02	4,04%
IRF-M	22.636.652,10	3,19%
AÇÕES - LIVRES	17.608.349,07	2,48%
AÇÕES - VALOR	15.957.275,66	2,25%
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	13.856.151,44	1,95%
AÇÕES - DIVIDENDOS	13.638.434,69	1,92%
CDI	13.107.688,01	1,85%
MULTIMERCADO - EXTERIOR	12.771.546,56	1,80%
FUNDO IMOBILIÁRIO	12.625.801,45	1,78%
GESTÃO DURATION	11.430.352,85	1,61%
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	6.446.168,55	0,91%
CRÉDITO PRIVADO	6.419.185,50	0,90%
FIP	5.397.657,89	0,76%
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	4.246.351,88	0,60%



# TABOÃOPREV

## Autarquia Previdenciária

Município de Taboão da Serra  
Estado de São Paulo




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 Julho/2020, sendo que a pandemia do novocoronavírus continua impactando o mercado financeiro mundial, julho a Taboãoprev manteve a recuperação dos investimentos da Taboãoprev, no mês a rentabilidade da Taboãoprev ficou acima da meta atuarial, atingindo 3,66% de rentabilidade, sendo que a meta foi de 0,88%, no acumulado do ano a Taboãoprev apresenta uma rentabilidade acumulada de -3,75 abaixo da meta atuarial. **4º Análise das contas de Julho de 2020 e Evolução dos Investimentos e Rentabilidade Acumulada até Julho 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 dos Servidores, bem como do pagamento dos parcelamentos, **o repasse da Contribuição Patronal está suspensa conforme a LEI Nº 2.328/2020 que dispõe sobre: "Suspensão temporária da contribuição previdenciária patronal do Município."**, na forma estabelecida pelo Parágrafo 2º do Artigo 9º da Lei Complementar Federal nº 173, de 27 de maio de 2020, fica autorizada a suspensão das contribuições previdenciárias patronais do Município devidas ao Regime Próprio de Previdência – Taboãoprev, sendo que o valor referente aos meses de Maio (R\$ 3.734.483,61), Junho (R\$ 3.744.226,08) e Julho/2020 (R\$ 3.741.847,15) que não foram repassados, totalizam R\$ 11.220.556,84. Na sequência o Diretor Financeiro explicou aos conselheiros o demonstrativo de Receita, Despesas e saldo, constatou-se saldo financeiro no valor de **R\$ 761.193.033,85** (Setecentos e Sessenta e Um Milhões, Cento e Noventa e Três Mil, Trinta e Três Reais e Oitenta e Cinco Centavos), referentes à prestação de contas/saldo financeiro do mês de Julho de 2020, que foi apreciada pelos conselheiros, o Conselho também apreciou a Evolução dos Investimentos e a Rentabilidade Acumulada das Aplicações que totalizam **R\$ 717.352.862,92** (Setecentos e Dezessete Milhões, Trezentos e Cinquenta e Dois Mil, Oitocentos e Sessenta e Dois Reais e Noventa e Dois Centavos), distribuídos em Renda Fixa R\$ 574.236.732,48 e Renda Variável R\$ 143.116.130,44, com uma rentabilidade acumulada no ano de 2020 de **R\$ 735.389,48** equivalendo a um retorno de 0,08% no ano, sendo que a meta atuarial acumulada no ano está em 3,83% a.a., ou seja, **a Taboãoprev**



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




**está 3,75% 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 Julho de 2020, e estarão verificando novas possibilidades de investimentos, buscando melhores rentabilidades. **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

*Ausência justificada*  
Maurício Lourenço da Silva  
Conselheiro

  
Marcos Rogério Fregate Baraldi  
Superintendente Autárquico

  
Daniel César  
Diretor Administrativo e Financeiro



**Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Julho/2020**

<b>RENDA FIXA</b>			
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
TÍTULOS PÚBLICOS	13,52%	4,99%	37.696.464,17
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	5,87%	1,09%	22.812.339,82
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	5,47%	1,86%	6.433.094,50
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA ...	4,10%	0,97%	147.516.138,80
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4,07%	4,78%	13.268.094,18
<b>META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)</b>	<b>3,83%</b>	<b>0,88%</b>	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREV...	3,71%	0,81%	34.521.555,71
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	2,88%	0,53%	28.559.103,21
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	2,86%	0,56%	13.109.998,52
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	2,54%	4,36%	135.312.436,33
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2,53%	0,54%	14.187.672,85
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS...	2,43%	4,35%	14.749.969,14
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	2,42%	4,38%	106.069.865,24
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-100,00%	0,00%	0,01



**Rentabilidade acumulada das aplicações – Base Julho/2020**

<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
<b>Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>	<b>SALDO</b>
BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS FII - BCFF11	7,84%	-5,35%	936.100,00
META ATUARIAL (IPCA+5,87% a.a.)	3,83%	0,88%	
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1,26%	-0,24%	706.427,47
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	1,07%	0,76%	2.163.178,81
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	0,14%	-0,03%	4.162.555,77
ROMA AÇÕES FI AÇÕES	0,00%	0,00%	447.329,14
ICATU VANGUARDA ESTRATÉGIA FI MULTIMERCADO	-0,33%	0,42%	4.242.170,78
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,65%	8,38%	4.467.384,73
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-0,77%	0,20%	4.303.907,61
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-1,13%	5,63%	11.945.080,08
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-1,23%	-0,17%	373.626,32
BTG PACTUAL FUNDO DE CRI FII - FEFC11	-3,52%	-3,95%	452.100,00
ARX INCOME FIC AÇÕES	-5,18%	8,09%	5.051.827,77
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,42%	8,78%	4.208.751,45
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-7,56%	7,80%	3.228.004,65
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-8,47%	8,86%	492.673,81
GROU CAPITAL VALOR FIC AÇÕES	-8,59%	9,93%	2.539.647,71
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-9,01%	14,10%	14.316.077,53
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-9,56%	8,46%	8.163.325,28
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-9,87%	8,32%	1.947.924,80
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-10,48%	8,86%	8.815.112,13
GERAÇÃO FI AÇÕES	-11,31%	9,23%	31.035.619,29
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-13,75%	9,20%	13.357.426,35
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-14,62%	1,41%	2.879.377,02
PARQUE DOM PEDRO SHOPPING CENTER FII - PQDP11	-16,41%	8,38%	6.520.000,00
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-16,57%	4,36%	3.968.705,34
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR1...	-22,68%	-1,53%	2.115.386,00
RB CAPITAL DESENVOLVIMENTO RESIDENCIAL II FII...	-55,00%	-3,00%	49.023,80
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-96,88%	-0,48%	227.386,80



## Resolução nº 3.922/2010, 4.392/2014 e a Política de Investimentos de 2020 Base Julho/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%	37.696.464,17	5,25%	0,00%	0,00%	10,00%	34.038.822,12
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	474.250.399,22	66,11%	15,00%	25,00%	90,00%	171.367.177,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	430.411.717,75
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	27.297.671,37	3,81%	10,00%	30,00%	40,00%	259.643.473,80
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	107.602.929,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	28.559.103,22	3,98%	0,00%	5,00%	5,00%	7.308.539,93
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	6.433.094,50	0,90%	0,00%	0,00%	5,00%	29.434.548,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.867.643,15
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>574.236.732,48</b>	<b>80,05%</b>	<b>25,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>230,00%</b>	
Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP
	%	\$	%	Inferior	Alvo	Superior	Superior
				%	%	%	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	102.039.809,98	14,22%	7,00%	10,00%	20,00%	41.430.762,60
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	22.654.337,28	3,16%	2,00%	10,00%	10,00%	49.080.949,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	5.469.996,36	0,76%	0,00%	5,00%	5,00%	30.397.646,79
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	12.951.986,82	1,81%	0,00%	5,00%	5,00%	22.915.656,33
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.867.643,15
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>143.116.130,44</b>	<b>19,95%</b>	<b>9,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>45,00%</b>	

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.

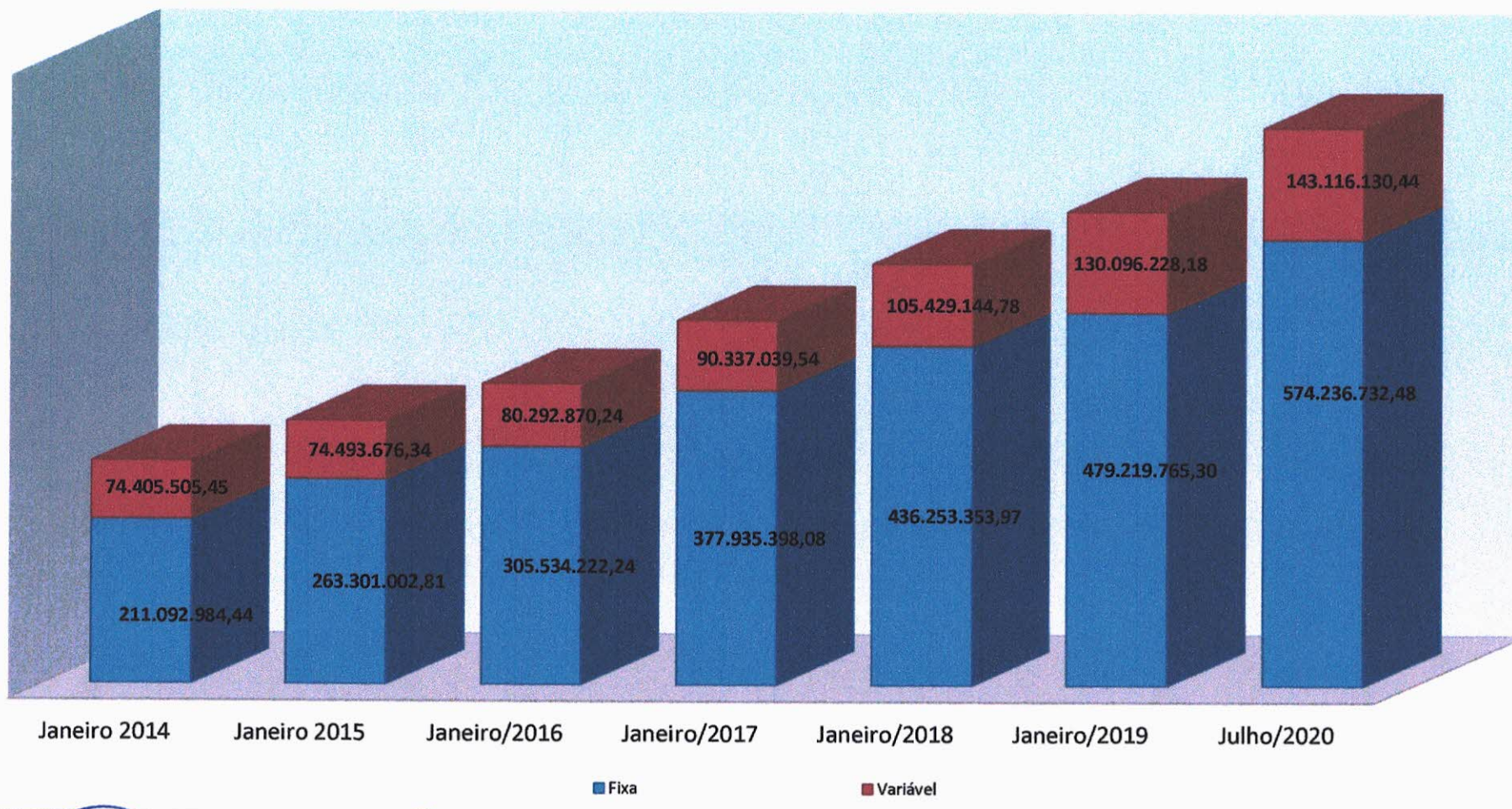


**Resultado das Aplicações Financeiras nos últimos 12 meses**  
Base Julho/2020

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta (%)
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	523.391,74	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%
Julho/2020	694.454.053,11	3.180.000,00	5.676.034,21	717.352.862,92	25.394.844,02	3,66%	0,88%
<b>Rentabilidade Acumulada no ano de 2020</b>					<b>735.389,48</b>	<b>0,08%</b>	<b>3,83%</b>



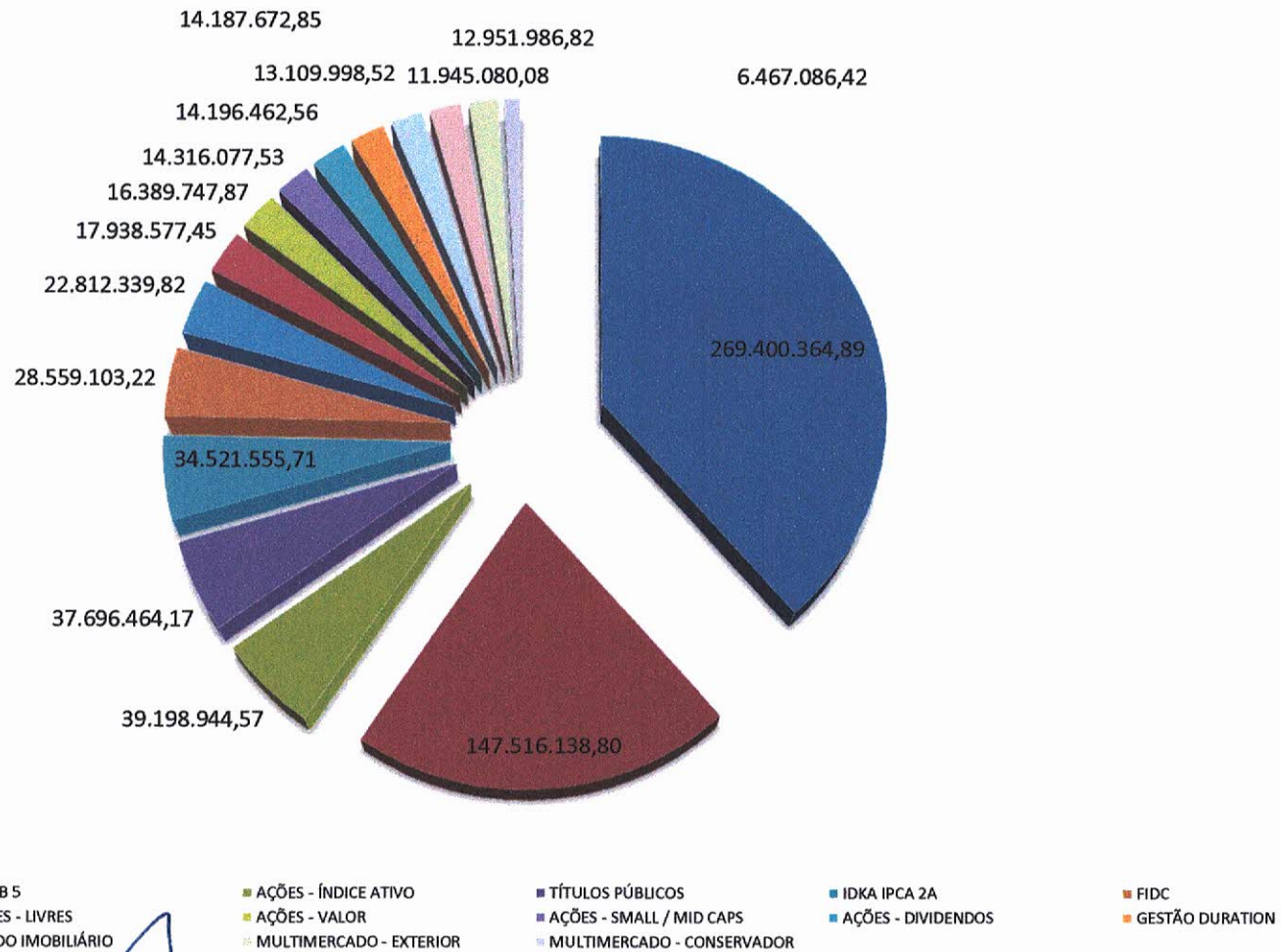
### Evolução dos Investimentos da TaboãoPrev de Jan/2014 à Jul/2020







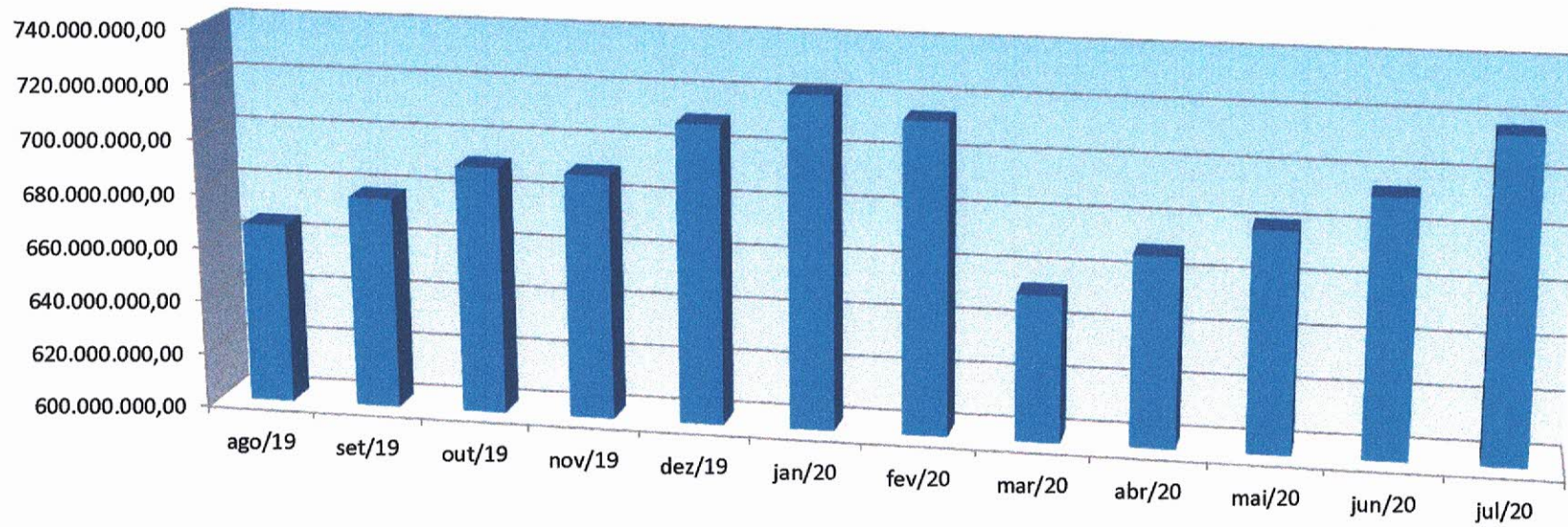
### Distribuição dos Investimentos - Julho/2020



*Handwritten signatures and initials in blue ink.*

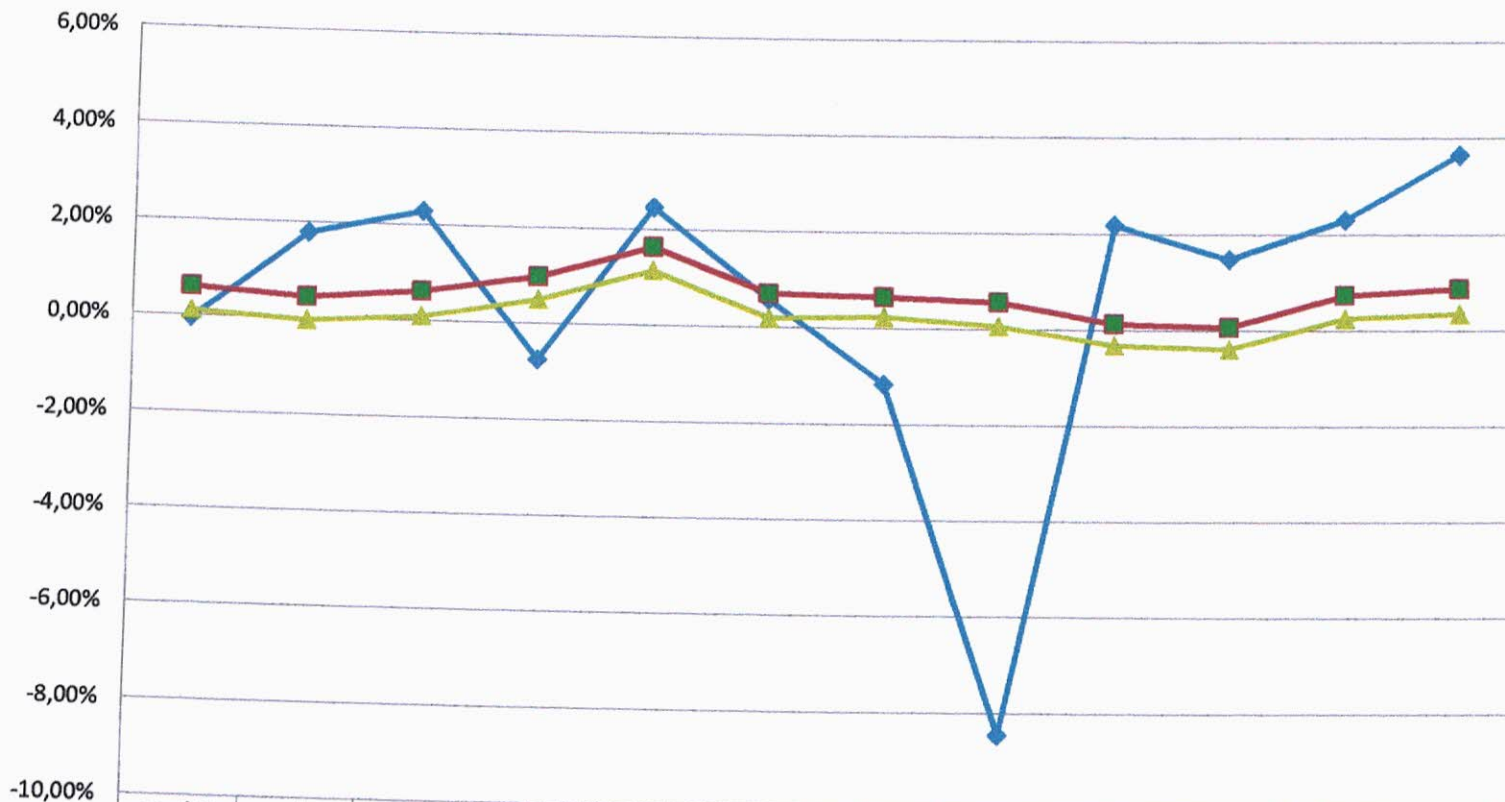


### Evolução dos Investimentos últimos 12 meses





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



	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20
◆ Retorno	-0,05%	1,78%	2,28%	-0,75%	2,46%	0,58%	-1,16%	-8,45%	2,18%	1,48%	2,30%	3,66%
■ Meta Atuarial (%)	0,62%	0,45%	0,63%	0,98%	1,64%	0,71%	0,66%	0,57%	0,14%	0,07%	0,74%	0,88%
▲ IPCA%	0,11%	-0,04%	0,10%	0,51%	1,15%	0,21%	0,25%	0,07%	-0,31%	-0,38%	0,26%	0,36%

*(Handwritten signatures and initials)*

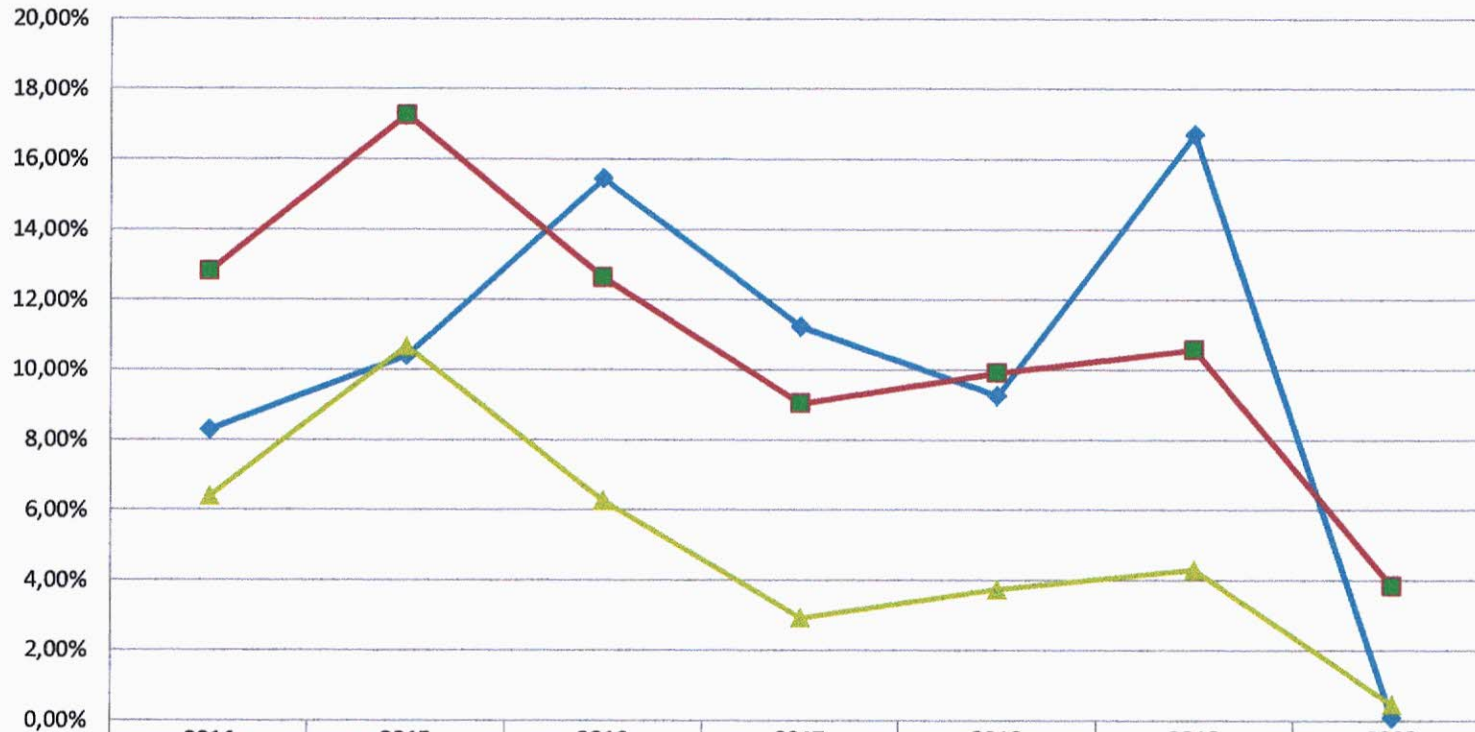


**Comparativo Retorno x Meta (2019-2020)**





### 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%	0,08%
■ Meta Atuarial (%)	12,82%	17,26%	12,64%	9,04%	9,92%	10,59%	3,83%
▲ IPCA%	6,40%	10,67%	6,28%	2,94%	3,75%	4,31%	0,46%