

ATA DA 3ª SESSÃO EXTRAORDINÁRIA DE 2023

Às **12h10** (doze horas e dez minutos), do dia **24 de julho de 2023**, através da plataforma online do *Google Meet*, é realizada a **3ª Sessão Extraordinária do Conselho de Administração do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Olinda - OLINPREV**. Presentes remotamente à sessão se encontram: LEONARDO SALES DE AGUIAR, presidente; MÁRCIA VIEIRA BARBOSA e AURISTELA FERREIRA PAES LANDIM Conselheiras titular e suplente, respectivamente, indicadas pelo SINPMOL; JOSANY XAVIER DE MENEZES, Conselheira titular indicada pela APROMO; WANESSA FERNANDA SILVA, Conselheira titular eleita pelos servidores ativos; SEVERINA ALVES DA SILVA (Sílvia), Conselheira titular indicada pelo SISMO; JOSUÉ UKA DE OLIVEIRA LIMA Conselheiro titular indicado pelo SINFAM, GUSTAVO TENÓRIO GONÇALVES HOLANDA, Secretário-geral dos órgãos colegiados; CLÁUDIA MARIA SILVA TABOSA, Diretora Presidente do OLINPREV; ROBERTO FERREIRA DA ROCHA, Vice-diretor Presidente do OLINPREV. Ausentes os Conselheiros eleitos pelos servidores públicos aposentados. Iniciada a sessão, Leonardo Aguiar registra que os conselheiros foram convocados de acordo com a legislação para deliberação da única pauta do dia: Proposta de revisão da política de investimentos para o exercício de 2023. Leonardo Aguiar informa também que nessa ocasião a sessão extraordinária inicia neste horário e não às 10:00 horas conforme convocação porque no dia 21/07/2023 foi editado Decreto Municipal nº 132/2023, dando conta que houver jogos da Copa do Mundo de Futebol Feminino, o expediente se iniciará ao meio dia, razão pela qual estamos iniciando neste momento a presente sessão. Leonardo Aguiar informa também que gostaria antes de iniciar tratando de um tema trazido extra-pauta pelo Vice-presidente do OLINPREV que é a código de ética do Instituto, cuja minuta nos fora apresentado previamente e entregue aos conselheiros pelo grupo de whatsapp. Assim, Leonardo Aguiar indaga dos conselheiros se todos concordam em que deliberamos sobre este ponto extra-pauta, o que é justificado em razão de termos recebido quando a convocação já havia sido lançada e por ser uma matéria simples e, possivelmente, por não haver divergência. No entanto, se houver pedido de algum conselheiro, podemos amadurecer essa matéria e deixar para sessão subsequente. Não havendo qualquer manifestação entre os presentes, é aprovado por unanimidade o Código de Ética do OLINPREV, de acordo com a minuta apresentada. Antes de passar para o tema da pauta do dia, Leonardo Aguiar gostaria de saber dos Conselheiros se existe alguma correção da ata da sessão anterior do conselho e se precisa fazer alteração. Sem manifestações, a ata do dia 06/07/2023 está aprovada. Iniciada a matéria propriamente dita, que é deliberar e discutir sobre a proposta de revisão da Política de Investimentos de 2023, é dada a palavra ao Diretor de Investimentos Paulo Beldel. Paulo Beldel informa a necessidade de atualizar a Política de Investimentos visando que de fato seja cumprida. O

Conselho de Administração

Diretor de Investimentos apresenta breve resumo do patrimônio líquido dos Fundos Capitalizado e Financeiro, evolução patrimonial e o retorno comparado com a meta atuarial. No acumulado do ano a rentabilidade do OLINPREV está acima da meta atuarial (7,25% no acumulado do ano enquanto a meta atuarial acumulou 5,33%) e também do CDI e estamos distribuídos em renda fixa 98,25% e em renda variável 1,74% sendo um carteira conservadora que busca diminuir o risco. Paulo Beldel apresenta também o relatório Focus produzido pelo Banco Central disponibilizado no dia 24/07/2023 onde o mercado espera que a inflação em 2023 encerre em 4,95% antes 5,12% do relatório do mês anterior um redução de expectativa e a SELIC que atualmente está em 13,75% e a expectativa até o final do ano para 12% ao ano. Neste caso, a possibilidade de corte de juros na próxima reunião do COPOM é muito alta e a renda fixa vai começar a render um pouco menos do que vem rendendo. Paulo Beldel sugere a alteração da Política de Investimentos para que possamos estar alinhados tanto no fator do cenário Econômico como também no que é possível operacionalmente para cumprir a meta atual.

Paulo Beldel apresenta os percentuais atuais e um quadro com os novos percentuais analisando todas as classes de ativos considerando os limites inferior, estratégia alvo e superior de alocação para 2023 bem como justificando cada alteração conforme a tabela abaixo:

Classe	Tipo de Ativo	Artigo/ Inciso	Limite Resolução	% atual	Política Anterior (alvo)	Limite Inferior	Alvo	Limite Superior
Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do TN	7º I "a"	100,00%	0,00%	10,00%	10,00%	20,00%	40,00%
Renda Fixa	FI 100% Títulos TN	7º I "b"	100,00%	77,90%	45,00%	20,00%	45,00%	80,00%
Renda Fixa	ETF 100% Títulos Públicos	7º I "c"	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Renda Fixa	Operações Compromissadas	7º II	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Fixa	Fundos de Investimentos Renda Fixa - Geral	7º III "a"	60,00%	20,34%	20,00%	10,00%	20,00%	40,00%
Renda Fixa	ETF - Renda fixa "Referenciado"	7º III "b"	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Renda Fixa	Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições	7º IV	20,00%	0,00%	5,00%	5,00%	12,00%	18,00%
Renda Fixa	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios	7º V "a"	5,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	4,00%
Renda Fixa	FI em Renda fixa - Crédito Privado	7º V "b"	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,00%

Conselho de Administração

Renda Fixa	Fundos de Debêntures de Infraestrutura	7º V "c"	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,00%
Renda Variável	Fundos de Investimentos em Ações	8º I	30,00%	1,74%	4,00%	1,00%	3,00%	10,00%
Renda Variável	Fundos de Investimentos em Índices de Mercado	8º II	30,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Investimentos no exterior	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Dívida externa	9º I	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no exterior	Fundos de Investimento - Investimento no Exterior	9º II	10,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Investimentos no exterior	Fundos de Investimento em Ações - BDR nível I	9º III	10,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	8,00%
Investimentos Estruturados	Fundos de Investimentos Multimercado (FIM)	10º I	10,00%	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Estruturados	Fundos de Investimento em Participações (FIP)	10º II	5,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00%	4,00%
Investimentos Estruturados	Fundo de investimento em Ações - Mercado de acesso	10º III	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,00%
Fundos Imobiliários	Fundos Imobiliários	11º	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Empréstimos Consignados	Empréstimos Consignados	12º	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%

Paulo Beldel informa também que o OLINPREV visitou o Tribunal de Contas de Pernambuco e obteve sugestões da Assessoria de Investimentos (NUI), ocasião em que se chegou a um percentual que fosse possível aplicar até o restante do ano. Claudia Tabosa informa também que irá solicitar um parecer atuarial para saber a questão da liquidez para prever as projeções e até quando pode deixar investido esses recursos. Afirmo ainda a Diretora Presidente que tem o parecer da Consultoria de Investimentos e a ALM para assegurar a viabilidade de aplicação em títulos públicos para não engessar o fundo Capitalizado em uma eventual necessidade. Após a apresentação da alteração da Política de Investimentos 2023 proposta por Paulo Beldel, Leonardo Aguiar passa a palavra para os conselheiros, a fim de

Conselho de Administração

realizarem alguma indagação ao Diretor de Investimentos, ocasião em que a conselheira Josany Xavier faz alguns questionamentos, que são esclarecidos. Em seguida, não existindo mais manifestações, é aprovada por unanimidade a alteração da revisão da política de investimentos para o exercício de 2023. O Presidente encerra esta sessão às 13:03, lavrada através da presente Ata, assinada por todos os Conselheiros participantes e por mim, Gustavo Tenório Gonçalves Holanda, Secretário-Geral dos Órgãos Colegiados do OLINPREV.

Olinda/PE, 24 de julho de 2023.



LEONARDO SALES DE AGUIAR
Presidente




GUSTAVO TENÓRIO GONÇALVES HOLANDA
Secretário-Geral dos Órgãos Colegiados



JOSANY XAVIER DE MENEZES
Conselheiro(a) titular - Indicação da APROMO



WANESSA FERNANDA SILVA
Conselheiro(a) titular - eleita pelos servidores ativos



SEVERINA ALVES DA SILVA
Conselheiro(a) titular - Indicação do SISMO



MÁRCIA VIEIRA BARBOSA
Conselheiro(a) titular - Indicação do SINPMOL



JOSUÉ UKA DE OLIVEIRA LIMA
Conselheiro(a) titular - Indicação do SINFAN