

Conselho Fiscal

ATA DA 4ª REUNIÃO DE 2023

Às **10:54h** (dez horas e cinquenta e quatro), do dia **23 de agosto de 2023**, através da plataforma online do *Google Meet*, é realizada a **4ª reunião do Conselho Fiscal do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Olinda - OLINPREV**. Presentes remotamente à sessão se encontram:

ADRIANA LEITE COUTINHO, Presidente do conselho Fiscal, o membros titular JOSÉ PEREIRA DA SILVA, GUSTAVO TENÓRIO GONÇALVES HOLANDA, Secretário-geral dos órgãos colegiados; como convidados ROBERTO FERREIRA DA ROCHA, Vice-diretor presidente do OLINPREV; PAULO SÉRGIO SANTANA BELDEL FILHO Diretor de Investimentos e como ouvinte o membro suplente EVERALDO TORRES CATÃO.

Iniciando a sessão Adriana Leite Coutinho cede a palavra a Paulo Sérgio Santana Beldel Filho, Diretor de Investimentos que inicia a sessão com o primeiro assunto referente a retificação de um dado apresentado na reunião anterior em relação ao enquadramento da política de investimentos 2023 que segundo a resolução CMN nº 4.693/2021 que pode ser alocado até 100% da posição da carteira do fundo que aplicam em fundos que investem 100% em Títulos Públicos e de acordo com a atual Política de Investimentos podemos ter entre 20% a 80% e o estratégia alvo de 45% nessa classe de ativos e no relatório de maio/2023 estávamos um pouco acima do limite superior e retificando essa informação na verdade estávamos alocados em 78,62% nessa classe de ativos (art 7º I “b”).

Passando para o segundo ponto da reunião que é em relação à alteração da política de Investimentos 2023 que foi aprovado pelo Conselho de Administração iremos apresentar como ficou essa nova Política de Investimentos.

Paulo Beldel apresenta os percentuais atuais aprovados pelo Conselho de Administração com um quadro com os novos percentuais de todas as classes de ativos considerando os limites inferior, estratégia alvo e superior de alocação para 2023 e o percentual da estratégia alvo da Política de Investimentos anterior:

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	7º IV	20,00%	0,00%	5,00%	5,00%	12,00%	18,00%

Conselho Fiscal

	Emitidos por Instituições							
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%
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 fala que de forma resumida a alteração foi em aumentar o nosso objetivo em investir em Títulos Públicos Federais, aumento de renda fixa em ativos de Renda Fixa emitidos por Instituições bancárias (Letras Financeiras) e reduzimos nosso objetivo em renda variável pois o OLINPREV tem um perfil mais conservador não sendo necessário aumentar a oscilação da carteira tendo em vista que nós já estamos atingindo a meta e inclusive superando a meta atuarial, então a ideia é reduzir os riscos nas outras classes de ativos que geram volatilidade para que podemos alcançar nossos objetivos com menos riscos.

Após as explicações Paulo Beldel pergunta aos conselheiros fiscais se eles estão com alguma dúvida em relação a nova Política de Investimentos 2023. Sem indagações dos membros passamos para uma próxima pauta.

Conselho Fiscal

Seguindo com o outro ponto de pauta, Paulo Beldel fala dos trâmites em relação à compra direta de Títulos Públicos Federais e Letras Financeiras.

O processo de Títulos Públicos precisamos fazer uma cotação de custodiante e encaminhamos para a Copal (setor de Licitações) com a minuta para que seja feito o chamamento público para contratar o custodiante que seria uma empresa que iria guardar o título público e irá gerar o relatório mensal, optamos em fazer através de chamamento porém não é necessário e pode ser feito através de cotação livre, mas para dar ainda mais respaldo e segurança o Comitê de Investimentos achou melhor fazer através de chamamento público uma vez tendo esse custodiante será aonde serão guardados esse papel, então será feito uma cotação com as instituições bancárias que são conhecidos como dealers (instituições financeiras credenciadas pelo Tesouro Nacional com o objetivo de promover o desenvolvimento do mercado primário e secundário) os quais tem acesso de comprar no mercado primário e compram grandes volumes e é uma forma que o Tesouro Nacional tem de reduzir o processo na compra do mercado primário.

Em relação a Letras Financeiras já fizemos algumas cotações classificados no segmento S1 que corresponde aos bancos com patrimônio superior a 10% do PIB (produto interno brasileiro) a melhor taxa de retorno até o momento é o BTG Pactual com uma média de retorno de IPCA + 6,1% e nossa média está em IPCA + 4,84% e seria muito interessante, solicitamos um parecer de nossa consultoria e o parecer do atuário também aprovando essa operação e o comitê de Investimentos irá deliberar possivelmente em agosto ou início de setembro e que seria um processo mais simples que os Títulos Públicos, após as explicações Paulo Beldel passa a palavras para os conselheiros, não havendo manifestação é passado para a próximo item de pauta.

Passada a palavra para Roberto da Rocha referente a atualização de como está sendo feito as tratativas para o processo de implementação da previdência complementar que limita o teto do benefício previdenciário para novos servidores e passará a valer a partir do convênio com uma empresa fechada de previdência complementar que vai gerir os benefícios. Foi explicado que normalmente essa contratação é feito por meio de convênio, e que o procedimento já foi iniciado. Foram enviados alguns ofícios para a administração referente ao tema, visto que o convênio com a entidade fechada é feita diretamente com a prefeitura e não com o instituto de previdência. Como parte do processo de seleção está sendo instituído uma comissão para analisar as propostas que serão trazidas pelas instituições interessadas, onde estão incluídas alguns servidores do OLINPREV, o presidente do conselho de administração e o presidente do conselho fiscal, além de José Pereira como membro do Conselho Fiscal e também como auditor-fiscal como uma das classes que serão mais atingidas.

Adriana Leite pergunta se essa entidade fechada seria como se fosse um fundo garantidor do pagamento.

Roberto da Rocha fala que é uma previdência complementar e o servidor não é obrigado a aderir. O servidor poderá contribuir com a parcela que ultrapassar o teto do INSS. A princípio a vinculação pode ser automática, mas o servidor poderá desvincular posteriormente a adesão. Os servidores cujo teto não ultrapasse o teto do INSS poderá aderir, sem contrapartida da Prefeitura.

Roberto também informou que está organizando um relatório de governança corporativa. Informou que um Código de Ética foi aprovado e que haverá a necessidade de indicação de um membro e um suplente para a Comissão de Ética, que não necessariamente precisa ser membro do Conselho Fiscal.

Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal ficou de disponibilizar pasta no drive para compartilhamento de documentos e acompanhamento das solicitações. Adriana Leite solicitou alguns modelos para criar o Regimento Interno do Conselho Fiscal.

Não existindo mais manifestações, a Presidente do Conselho Fiscal Adriana Leite encerra esta reunião às 12:31, 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, 23 de agosto de 2023.

ADRIANA LEITE COUTINHO

Presidente do Conselho Fiscal

GUSTAVO TENÓRIO GONÇALVES HOLANDA

Secretário-Geral dos Órgãos Colegiados

JOSÉ PEREIRA DA SILVA

Conselheiro Titular