

ATA DA 1ª SESSÃO EXTRAORDINÁRIA DE 2024

Às 10h05 (dez horas e cinco), do dia 26 de dezembro de 2024, através da plataforma online do Google Meet, é realizada a 1ª Sessão extraordinária do Conselho de Administração do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Olinda - OLINPREV. Presentes em sessão presencial na Sede do OLINPREV e também de forma remota se encontram: LEONARDO SALES DE AGUIAR, Presidente; WANESSA FERNANDA SILVA Conselheira titular, eleita pelos servidores ativos; JOSANY XAVIER DE MENEZES, Conselheira titular indicada pela APROMO; MÁRCIA VIEIRA BARBOSA, Conselheira titular indicada pelo SINPMOL; SEVERINA MARTIR DE FREITAS PEDROSA, Conselheira titular eleita pelos servidores aposentados; JOSUÉ UKA DE OLIVEIRA LIMA, Conselheiro Titular indicado pelo SINFAM; REGINALDO ALBUQUERQUE MUNIZ Conselheiro titular representante do SISMO; como ouvintes; ROBERTO FERREIRA DA ROCHA, Vice-diretor Presidente do OLINPREV; CLAUDIA MARIA SILVA TABOSA, Diretora Presidente do OLINPREV, ROBERTO MARDÔNIO DE OLIVEIRA, Conselheiro suplente representante dos servidores ativos e eu, GUSTAVO TENÓRIO GONÇALVES HOLANDA, Secretário-geral dos Órgãos Colegiados. Antes de passar para o tema da pauta do dia, o Presidente Leonardo Aguiar indaga dos Conselheiros se existe alguma correção da ata da sessão anterior. Sem manifestações, a ata do dia 07/11/2024 está aprovada. Leonardo Aguiar informa que não existe nenhum informe ou consideração a ser dito e que passa a palavra à Diretora Presidente Cláudia Tabosa que desejou uma boa reunião.

Leonardo Aguiar agradece e inicia efetivamente o primeiro item da pauta do dia, e informa que esta é a primeira sessão extraordinária de 2024 e que anteriormente solicitou reagendamento do dia 18/12/2024 para o dia 26/12/2024 por motivo de saúde do Diretor de Investimentos Paulo Beldel. A sessão extraordinária foi para a apresentação da Política de Investimentos 2025 e foi apresentada pela Assessoria NUI. O relatório FOCUS do BACEN utilizado foi baseado no dia 25/11/2024, que continha as expectativas mais atualizadas para os índices utilizados nos cálculos quando da elaboração desta Política de Investimentos 2025 de acordo com as informações o OLINPREV terá uma meta atuarial a ser cumprida de IPCA + 5,19% e o percentual de atingimento da meta é de 118,15%. Na apresentação da Política de Investimentos 2025 são traçados os três cenários, um cenário base, um cenário pessimista e um cenário otimista, de todos os tipos de ativos. O cenário base é um cenário mais provável de acontecer para 2025. E o cenário otimista é um cenário que está longe do nosso foco central, mas é o que pode acontecer também. A alocação alvo dos ativos será definida com base na expectativa de retorno do cenário-base, elaborado a partir das projeções do Relatório Focus do Banco Central. A metodologia de cálculo da Política de Investimentos considerou, para o segmento de renda fixa, os retornos estimados com base nos índices da família IMA da Anbima, utilizando as carteiras teóricas e os retornos projetados dos títulos que as compõem. Para ativos indexados ao CDI, foi utilizada a Selic média projetada no relatório Focus do Bacen. Já os ativos marcados na curva foram precificados com a taxa média de aquisição ou, quando ainda não adquiridos, com a expectativa das taxas praticadas no mercado. No segmento de renda variável, o índice Ibovespa foi utilizado como referência, sendo precificado com base no histórico de preços dos ativos, para minimizar os impactos de eventuais mudanças metodológicas ou de composição. As expectativas para outros índices de renda variável foram projetadas a partir do desempenho esperado do Ibovespa. Foram apresentadas ao conselho de administração todas as classes de ativos considerando os limites inferior, estratégia alvo e limite superior conforme a tabela abaixo:

Conselho de Administração

Classe	Tipo de Ativo	Artigo/ Inclso	Limite Resolução	% atual	Limite Inferior	Alvo	Limite Superior	Estratégia
Renda Fixa	Títulos Públicos de Emissão do TN	7º I "a"	100,00%	30,07%	25,00%	40,00%	60,00%	Aumento
Renda Fixa	FI 100% Títulos	7º I "b"	100,00%	32,02%	5,00%	27,00%	50,00%	Redução
Renda Fixa	ETF 100% Títulos Públicos	7º I "c"	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	Manutenção
Renda Fixa	Operações Compromissadas	7º II	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	Manutenção
Renda Fixa	Fundos de Investimentos RF - Geral	7º III "a"	60,00%	25,47%	00,00%	20,90%	35,00%	Redução
Renda Fixa	ETF - Renda fixa "Referenciado"	7º III "b"	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	Manutenção
Renda Fixa	Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições	7º IV	20,00%	11,00%	5,00%	10,00%	17,00%	diminuição
Renda Fixa	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC)	7º V "a"	5,00%	0,00%	0,01%	0,1%	0,50%	Aumento
Renda Fixa	Fundos de Investimentos em Renda fixa - Crédito	7º V "b"	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,00%	Manutenção
Renda Fixa	Fundos de Debêntures de Infraestrutura	7º V "c"	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	Manutenção
Renda Variável	Fundos de Investimentos em Ações	8º I	30,00%	1,44%	0,00%	2,00%	8,00%	Aumento
Renda Variável	FI em Índices de Mercado	8º II	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	Manutenção
Investimentos no exterior	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Dívida externa	9º I	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Manutenção
Investimentos no exterior	Fundos de Investimento - Investimento no Exterior	9º II	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Manutenção
Investimentos no exterior	Fundos de Investimento em Ações - BDR nível I	9º III	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	Manutenção
Investimentos Estruturados	Fundos de Investimentos Multimercado (FIM)	10º I	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	Manutenção
Investimentos Estruturados	Fundos de Investimento em Participações (FIP)	10º II	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Manutenção
Investimentos Estruturados	Fundo de investimento em Ações - Mercado de acesso	10º III	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Manutenção
Fundos Imobiliários	Fundos Imobiliários	11º	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Manutenção
Empréstimos Consignados	Empréstimos Consignados	12º	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Manutenção

Após o detalhamento dos percentuais sugeridos na Política de Investimentos 2025 e a comparação com os percentuais da política anterior, todas as dúvidas foram esclarecidas. Caso o OLINPREV

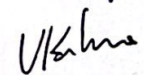
Conselho de Administração

mantenha a aplicação das estratégias sugeridas, é provável que o Instituto atinja a meta atuarial em 2025, considerando o cenário atual, sem necessidade de mudanças significativas nas ações já planejadas. Após todos os esclarecimentos, Leonardo Aguiar submete a Política de Investimentos 2025 à votação, e esta foi aprovada por unanimidade, sem qualquer divergência entre os Conselheiros com os respectivos percentuais de alocação referente ao limite inferior, estratégia alvo e limite superior. Concluída a apresentação, Leonardo Aguiar agradece e sugere que seja disponibilizado em 2025 cursos mais na área de Investimentos para fornecer aos conselheiros melhor qualificação esta área e facilitar as discussões entre os membros. Passando-se ao **segundo** item da pauta, Leonardo Aguiar cede a palavra para Claudia Tabosa para apresentar o resultado do Índice de situação Previdenciária 2024 (ISP). Então, é informado que, no dia 03/12/2024, foi publicado esse relatório, onde demonstra como está a nossa situação este informe analisa os critérios de gestão previdenciária em relação ao equilíbrio financeiro/atuarial, e na parte de transparência. Então, houve uma evolução. O OLINPREV saiu da classificação "C" para "B". Hoje, para atingirmos o patamar "A", o Instituto precisa fazer alguns ajustes na questão do pró-gestão e da reforma da previdência, que também é um dos critérios para demonstrar que o OLINPREV fez todas as recomendações que recomenda o Ministério da Previdência e o Tribunal de Contas. Concluídas todas as explicações dos temas abordados é passada a palavra para os conselheiros fazerem suas considerações onde os membros Roberto Mardônio suplente e representante dos servidores ativos e gostaria de deixar registrado que gostaria que os pagamento dos aposentados do OLINPREV seja feito às 10:00, Márcia Vieira conselheira titular representante do SINPMOL espera que no próximo ano estejamos com a questão administrativa com mais tranquilidade para o pagamento dos aposentados, Everaldo Catão membro suplente representante do SISMO informa que a prefeitura deve ter uma tabela de pagamento e acrescenta que em relação ao Fundo de Previdência não ver como evolução a reforma da previdência pelo fato de cortar direitos dos servidores e pretende levantar um debate através do SISMO em janeiro de 2025 sobre a questão da separação entre os dois fundos (Financeiro e Capitalizado) pois o Fundo Capitalizado tem superávit e ficam os recursos no Banco enquanto o município tem que pagar o Fundo Financeiro não podendo usar esse superávit para diminuir o déficit e isso prejudica os trabalhadores e o serviço público pois a despesa é de um mesmo local, Reginaldo Albuquerque membro titular representante do SISMO informa que o sindicato propõe unificar os dois fundos e abrir um debate para ver a melhor forma de gerir. Não existindo mais manifestações, o Presidente encerra esta sessão às **11:31**, 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, 26 de dezembro de 2024.


LEONARDO SALES DE AGUIAR
Presidente


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


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


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

Conselho de Administração



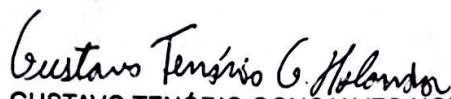
MÁRCIA VIEIRA BARBOSA
Conselheiro(a) titular - Indicação do SINPMOL



SEVERINA MÁRTIR DE FREITAS PEDROSA
Conselheiro(a) titular - eleita pelos servidores Aposentados



REGINALDO ALBUQUERQUE MUNIZ
Conselheiro(a) titular - Indicação do SISMO



GUSTAVO TENÓRIO GONÇALVES HOLANDA
Secretário-Geral dos Órgãos Colegiados