



**CAGEPREV – FUNDAÇÃO CAGECE DE
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR**

RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS DO CONSELHO FISCAL

1 º SEMESTRE DE 2023

RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS 1º SEMESTRE DE 2023

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

Em cumprimento ao que determina a Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022 e Resolução MPS/CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, o Conselho Fiscal da **CAGEPREV – FUNDAÇÃO CAGECE DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR**, em sua 27ª Reunião Extraordinária de 07/12/2023, depois de ouvir diretores e técnicos da citada Entidade, e de examinar a documentação posta à sua disposição, avaliou os resultados da sua gestão dos recursos garantidores do Plano de Contribuição Variável – PCV e da Política de Investimentos; da aderência das premissas e hipóteses atuariais do PCV; da gestão orçamentária e do Plano de Gestão Administrativa referente ao 1º semestre de 2023 e apresenta as seguintes manifestações sobre os pontos verificados:

GESTÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PCV E DO PGA E SUAS POLÍTICAS DE INVESTIMENTOS.

1. Aderência da Gestão dos Recursos Garantidores do Plano de Contribuição Variável – PCV

Ação por Segmento da Política de Investimentos x Resolução CMN nº 4.994/2022						
Recursos Garantidores do Plano de Contribuição Variável (1+2)	Total (R\$)	%	Limites PI (%)	Enquad. PI	Limites CMN 4.994/22 (%)	Enquad. CMN 4.994/22
	322.124.623,41	100,01%				
1. Disponível	41.176,40	0,01%				
2. Total dos Investimentos Aplicados	322.083.447,01	100,00%				
2.1. Renda Fixa	283.799.077,20	88,11%	15 a 100	+	100	+
Títulos Públicos Federais ⁽¹⁾	214.522.304,31	75,59%				+
Instituições Financeiras ⁽²⁾	49.006.920,07	17,27%				+
Companhias Abertas ⁽³⁾	20.269.852,82	7,14%				+
2.2. Renda Variável	9.025.322,38	2,80%	0 a 30	+	70	+
Ações do Segmento Novo Mercado da BM&Fbovespa	5.747.774,69	63,68%				+
Ações do Segmento Nível 1 da BM&Fbovespa	1.616.206,05	17,91%				+
Ações do Segmento Nível 2 da BM&Fbovespa	1.281.972,82	14,20%				+
Demais Investimentos Classificados no Segmento de RV	379.368,83	4,20%				+
2.3. Investimentos Estruturados	8.736.561,52	2,71%	0 a 20	+	20	+
2.4. Investimentos no Exterior	-	0,00%	0 a 10	+	10	+
2.5. Imóveis	458.732,54	0,14%	0 a 20	+	20	+
Salas 904 e 905 Ed. Office Treze de Maio	458.732,54					
2.6. Operações com Participantes	20.063.753,37	6,23%	0 a 15	+	15	+
Empréstimo Simples	20.063.753,37					
Nota 1: NTN-B, NTN-C, NTN-F, LFT e LTN						
Nota 2: CDB, DPGE e Compromissadas						
Nota 3: Debêntures						
	2.762.526,59		Investimentos PGA			
	324.845.973,60		Total investimentos balancete consolidado			
	286.561.619,46					
	(38.284.354,14)					

**+ = ENQUADRADO
** = DESENQUADRADO



Tabela 2: Limites de Alocação por Segmento da Política de Investimentos x Resolução CMN nº. 4.994/2022

Recursos Garantidores do PGA (1+2)	Total (R\$)	%	Limites PI (%)	Enquad. PI	Limites CMN 4.994/22 (%)	Enquad. CMN 4.994/22
	2.773.451,45	100,00%				
1. Disponível	10.924,86	0,39%				
2. Total dos Investimentos Aplicados	2.762.526,59	99,61%				
2.1. Renda Fixa	2.762.526,59	100,00%	0 a 100	+	0 a 100	+
Participação em Fundos de Investimentos	2.762.526,59	100,00%			0 a 100	+
2.2. Renda Variável	-	-		+	0 a 70	+

Nota 1: NTN-B, NTN-C, NTN-F, LFT e LTN
 Nota 2: CDB, DPGE e Comprimasafis
 Nota 3: Debêntures

"+" = ENQUADRADO
 "*" = DESENQUADRADO

Levando-se em consideração a alocação dos recursos em cada segmento dos Investimentos e suas respectivas carteiras, conforme apresentado nas tabelas 1 e 2, segundo a estrutura de investimentos estabelecida pela Resolução CMN nº 4.994 de 24 de março de 2022 e com base nas análises mensais realizadas nos balancetes do período de janeiro a junho de 2023 verificou-se que os limites no Plano CV e no PGA da entidade estão de acordo com a legislação vigente e com as Políticas de Investimentos.

2. Administradores e Gestores de Carteiras em 30/06/2023

Os recursos do Plano CV estão distribuídos por gestores por meio de Fundos de Investimentos, Empréstimos e Imóveis conforme demonstrado na Tabela 3.

Instituição	Segmento	Valor	Part. %
Sulamérica Investimentos		135.862.430,42	42,18%
Aqua	Renda Fixa	135.862.430,42	100,00%
4Um Gestão de Recursos Ltda		141.400.463,57	43,90%
Aqua Fundo Investimentos	Renda Fixa	138.144.195,88	97,70%
Jmalucelli MARLIM FIA	Renda Variável	3.256.267,69	2,30%
KINEA Investimentos		4.890.653,22	1,52%
KINEA Atlas FIM	Invest. Estruturado	4.890.653,22	100,00%
Quantitas Gestão de Recursos		3.845.908,30	1,19%
QUANTITAS FIC FIM	Invest. Estruturado	3.845.908,30	100,00%
Bahia Asset Management		1.260.085,83	0,39%
Bahia AM Valuation	Renda Variável	1.260.085,83	100,00%
TRUXT Investimentos LTDA		738.978,41	0,23%
TRUXT I Valor IN FIA	Renda Variável	738.978,41	100,00%
Guepardo Investimentos Ltda		3.094.709,64	0,96%
Guepa Institucional FIC FIA	Renda Variável	3.094.709,64	100,00%
VINCI Soluções de Investimentos Ltda		3.488.683,01	1,08%
VINCI Valorem FIM	Renda Fixa	3.488.683,01	100,00%
VINCI Gestora de Recursos Ltda		6.303.767,89	1,96%
VINCI FIRF Imobiliário CPII	Renda Fixa	6.303.767,89	100,00%
NAVI Capital		675.280,81	0,21%
NAVI Institucional FIC FIA	Renda Variável	675.280,81	100,00%
CAGEPREV		20.522.485,91	6,37%
Empréstimo	Empréstimos	20.063.753,37	97,76%
Imóveis	Imóveis	458.732,54	2,24%
TOTAL DOS ATIVOS		322.083.447,01	100,00%

3. Alocação dos Recursos

Tabela 4: Alocação dos Recursos						
Ativo	2SEM2022	%	1SEM2023	%	Var. %	
1. PCV	300.242.380,67	100,00%	322.083.447,01	100,00%	7,27%	
1.1. Renda Fixa	232.190.172,83	77,33%	283.799.077,20	88,11%	22,23%	
<i>Sulamérica Aqua</i>	113.098.415,04	48,71%	135.862.430,42	47,87%	20,13%	
<i>Aqua 4Um Fundo Investimentos</i>	110.180.805,13	47,45%	138.144.195,88	48,68%	25,38%	
<i>VINCI FIRF Imobiliário CPII</i>	5.677.029,44	2,44%	6.303.767,89	2,22%	11,04%	
<i>VINCI Valorem FIM</i>	3.233.923,22	1,39%	3.488.683,01	1,23%	7,88%	
1.2. Renda Variável	27.905.125,91	9,29%	9.025.322,38	2,80%	-67,66%	
<i>Selection Sulamérica</i>	11.378.433,91	40,78%	-	-	-100,00%	
<i>BAHIA AM Valuation</i>	2.598.226,56	9,31%	1.260.085,83	13,96%	-51,50%	
<i>Jmalucei MARLIN FIA</i>	5.856.348,91	20,99%	3.256.267,69	36,08%	-44,40%	
<i>TRUXT I Valor IN FIA</i>	1.467.847,64	5,26%	738.978,41	8,19%	-49,66%	
<i>Guepa Institucional FIC FIA</i>	5.236.343,87	18,76%	3.094.709,64	34,29%	-40,90%	
<i>NAVI Institucional M FIC FIA</i>	1.367.925,02	4,90%	675.280,81	7,48%	-50,63%	
1.3. Investimento Estruturado	13.817.870,66	4,60%	8.736.561,52	2,71%	-36,77%	
<i>Garde Dumas</i>	5.524.404,98	39,98%	-	-	-100,00%	
<i>Kinea Atlas FIM</i>	4.685.643,29	33,91%	4.890.653,22	55,98%	4,38%	
<i>Quantitas FIC FIM</i>	3.607.822,39	26,11%	3.845.908,30	44,02%	6,60%	
1.4. Investimento Exterior	7.921.910,46	2,64%	-	-	-100,00%	
<i>LEGG MMC GL TU FIA IE</i>	4.325.356,41	54,60%	-	-	-100,00%	
<i>MAG Global Sustainable FIM IE</i>	3.596.554,05	45,40%	-	-	-100,00%	
1.5. Empréstimos	17.948.568,27	5,98%	20.063.753,37	6,23%	11,78%	
1.6. Imóveis	458.732,54	0,15%	458.732,54	0,14%	0,00%	
2. PGA	2.144.094,01	100,00%	2.762.526,59	100,00%	28,84%	
2.1. Renda Fixa	2.144.094,01	100,00%	2.762.526,59	100,00%	28,84%	
<i>Sulamérica EXCELENCE FIRF CP</i>	2.144.094,01	100,00%	2.269.891,86	82,17%	5,87%	
<i>SAFRA Soberano FIC RF DI</i>	-	-	492.634,73	17,83%	100,00%	
TOTAL (1 + 2)	302.386.474,68		324.845.973,60		7,43%	

No primeiro semestre de 2023, o crescimento patrimonial nos investimentos do PCV foi de 7,27%, R\$ 21.841.066,34 (Vinte um milhões oitocentos e quarenta um mil e sessenta e seis centavos), e no investimento do PGA foi de 28,84%, R\$ 618.432,58 (seiscentos e dezoito mil quatrocentos e trinta reais e dez centavos).

4. Rentabilidade

Tabela 5: Rentabilidade Acumulada por Segmento do PCV - 1º Semestre de 2023								
ATIVO	Posição (R\$)	Participação (%)	Retorno (%)	Meta Atuarial	R / MA	Meta de Rentabilidade (P.I.)	Meta de Rentabilidade (%)	R / MR
Plano CV	322.083.447,01	100,00%	6,37%	5,14%	123,93%	INPC + 4,80%	5,14%	123,93%
Renda Fixa	283.799.077,20	88,11%	6,08%		117,90%	INPC + 4,80%	5,14%	117,90%
Renda Variável	9.025.322,38	2,80%	14,48%		281,32%	INPC + 4,80%	5,14%	281,32%
Investimentos Estruturados	8.736.561,52	2,71%	5,30%		101,17%	INPC + 4,80%	5,14%	101,17%
Imóveis	458.732,54	0,14%	4,90%		96,50%	INPC + 4,80%	5,14%	96,50%
Operações com Participantes	20.063.753,37	6,23%	6,03%		156,23%	INPC + 4,80%	5,14%	156,23%

No 1º semestre de 2023, os investimentos do Plano CV tiveram uma rentabilidade de 6,37%, que representa 123,93% da meta atuarial e 98,15% do CDI para o período.

Em relação aos segmentos que os compõem, observamos conforme apresentado na Tabela 5:

A **Carteira de Renda Fixa**, onde estão alocados 88,11% dos investimentos do plano CV, apresentou durante o semestre uma rentabilidade acumulada de 6,06%, equivalente a 93,37% em relação ao CDI e 117,90% da meta de rentabilidade.

A **Carteira de Renda Variável**, onde estão alocados 2,80% dos recursos do plano CV, apresentou nesse semestre uma rentabilidade acumulada de 14,46%, equivalente a 222,80% em relação ao CDI e 281,32% da meta de rentabilidade.

A **Carteira de Investimentos Estruturados**, onde estão alocados 2,71% dos recursos do plano CV, apresentou um retorno de 5,20% no período, equivalente a 101,17% da meta atuarial e 80,12% em relação ao CDI.

A **Carteira de Imóveis**, onde estão alocados 014% dos recursos do plano CV, apresentou uma rentabilidade acumulada de 4,96% no período, equivalente a 96,50% da meta atuarial e 221,62% da meta de rentabilidade.

As **Operações com participantes**, onde estão alocados 6,23% dos recursos do plano CV, apresentou uma rentabilidade acumulada de 8,03% no período, equivalente a 156,23% da meta atuarial e 126,06% da meta de rentabilidade.

Tabela 6: Rentabilidade Acumulada por Segmento do PGA - 1º Semestre de 2023

ATIVO	Posição (R\$)	Participação (%)	Retorno (%)	Meta Rentabilidade	Meta de Rentabilidade (P.L.)	Meta de Rentabilidade (%)	R / MR
Plano PGA	2.762.526,59	100,00%	6,33%	6,49%	CDI	6,49%	91,37%
Renda Fixa	2.762.526,59	100,00%	6,33%		CDI	6,49%	91,37%

O **PGA** é composto exclusivamente por investimento em renda fixa. O resultado foi de 6,49%, equivalente a 91,37% da meta de rentabilidade, conforme apresentado na Tabela 6.



5. Gestão dos Riscos

5.1. Risco de Crédito

A CAGEPREV gerencia o risco de crédito financeiro e não financeiro que compõe a sua carteira de investimentos, respeitando os limites impostos pela Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Tabela 7: Controle do Risco de Crédito - Classificação de Risco

Títulos Privados de Dívida					
Emissor	Alocação	Valor (R\$)	S&P	Fitch Ratings	Moody's
CDB		1.871.273,10			
B BRPART	AQUA 4uM Fundo Investimentos	562.356,54			
B MERCED	Sulamérica Aqua	1.308.916,56			
DEBENTURES		10.477.401,92			
AERIS	Sulamérica Aqua	121.812,17			
ALGA	Sulamérica Aqua	181.811,43			
ARTERIS	Sulamérica Aqua	1.051.558,60			
CCR	Sulamérica Aqua	938.298,85			
CSAN	AQUA 4uM Fundo Investimentos	1.254.526,11			
CSAN	Sulamérica Aqua	300.060,08			
CYRE	Sulamérica Aqua	685.199,23			
ECOVIAS	Sulamérica Aqua	2.039.283,76			
ENERGISA	Sulamérica Aqua	1.496.532,56			
ITALUSA	Sulamérica Aqua	98.042,39			
LÓCAMERI	Sulamérica Aqua	125.381,89			
SABESP	AQUA 4uM Fundo Investimentos	287.958,48			
SABESP	Sulamérica Aqua	208.195,33			
S LUIZ A	Sulamérica Aqua	703.572,01			
TRANS AL	Sulamérica Aqua	126.004,62			
TUPY	AQUA 4uM Fundo Investimentos	381.402,99			
UNIPAR	AQUA 4uM Fundo Investimentos	487.761,42			
DPGE		10.825.282,24			
GERADOR	AQUA 4uM Fundo Investimentos	2.724.452,36			
GERADOR	Sulamérica Aqua	3.049.655,01			
MERCANBR	AQUA 4uM Fundo Investimentos	5.051.174,87			
LF252		20.712.660,01			
ABC	Sulamérica Aqua	1.139.515,44			
ABC	AQUA 4uM Fundo Investimentos	1.244.073,51			
BANCO JPHN	Sulamérica Aqua	1.545.040,35			
BANCO XP	Sulamérica Aqua	256.059,44			
BANSICRE	Sulamérica Aqua	762.907,46			
B BRPAR	AQUA 4uM Fundo Investimentos	1.187.412,66			
BRDESCO	Sulamérica Aqua	2.091.699,14			
BTG PACT	AQUA 4uM Fundo Investimentos	1.485.608,41			
CNH	Sulamérica Aqua	663.580,11			
CSF	Sulamérica Aqua	2.033.130,29			
DAYCOVAL	AQUA 4uM Fundo Investimentos	1.396.481,76			
ITAU	Sulamérica Aqua	3.017.913,34			
PORTOSE	Sulamérica Aqua	1.018.939,98			
SAFRA	Sulamérica Aqua	1.314.979,00			
SOFISA	AQUA 4uM Fundo Investimentos	730.732,15			
TRIANGUL	Sulamérica Aqua	824.586,97			
LFSN		5.667.800,02			
BRDESCO	Sulamérica Aqua	4.159.222,18			
ITAUUBB	Sulamérica Aqua	509.016,35			
SAFRA	AQUA 4uM Fundo Investimentos	999.561,49			

Para classificação de risco de crédito dos ativos financeiros e não financeiros, a CAGEPREV se fundamenta em *ratings* divulgados pelas agências classificadoras de *ratings*: *Fitch Ratings*, *Standard and Poors* e *Moddy's*, conforme Tabela 7.

5.2 Risco de Mercado

O valor dos ativos que integram a carteira do Plano de Contribuição Variável – PCV da CAGEPREV pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda do valor dos ativos, o patrimônio pode ser afetado negativamente. A queda nos preços dos ativos pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

O processo de gerenciamento do risco de mercado da carteira do PCV da CAGEPREV é feito através do Relatório de Risco de Mercado da ADITUS CONSULTORIA FINANCEIRA.

RAI-PCV

VEICULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)	GESTOR	% P. FUNDO	RISCO DE CREDITO	RENTABILIDADE						
					3M	6M	12M	ANO	12M	24M	36M
Reserva Fixa	302.736.877,30	96,21%			0,76%	2,08%	6,86%	8,96%	9,95%	10,70%	11,20%
Detalhado:	302.736.877,30				0,34%	1,62%	5,97%	7,95%	8,92%	9,67%	10,17%
Renda Fixa	300.010.384,19	97,10%		0,84%							
ADIA FUND MULT CRED PRV	126.742.151,59	42,23%	4,3%	100%	0,58%	1,78%	2,77%	3,45%	3,60%	3,70%	36,00%
BULAMERICA NOVA FUND MULT CRED PRV	136.882.430,42	45,28%	4,5%	BULAMERICA	0,6%	2,1%	3,2%	3,7%	3,23%	10,39%	28,66%
UNIC FUND MULT CREDIT PRV 2	36.385.792,18	1,20%	0,1%	UNIC	0,76%	2,77%	3,76%	4,54%	5,24%	11,70%	16,66%
Detalhado:	300.010.384,19				0,76%	2,77%	3,76%	4,54%	5,24%	11,70%	16,66%
MM INSTITUCIONAL	3.488.663,01	1,08%									
INVESTIMENTS F. MULT	3.488.663,01	1,08%	0,1%	INVEST	0,1%	0,1%	1,4%	2,9%	3,9%	10,4%	27,1%
Detalhado:	3.488.663,01				0,1%	0,1%	1,4%	2,9%	3,9%	10,4%	27,1%
Reserva Variável	9.025.322,38	2,87%									
Detalhado:	9.025.322,38				0,4%	10,7%	14,8%	14,8%	14,8%	14,2%	14,2%
Renda Variável - Ativo	0.000.000,00	0,00%		0,25%							
ADM ANUAL INVESTIMENTS FIA	0,000,000,00	0,00%	0,0%	ADM	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
BANCA ANUAL INVESTIMENTS FIA	0,000,000,00	0,00%	0,0%	BANCA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DEPARTAMENTO INVESTIMENTS FIA	0,000,000,00	0,00%	0,0%	DEPARTAMENTO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
NAVIO INVESTIMENTS FIA	0,000,000,00	0,00%	0,0%	NAVIO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TALCO INVESTIMENTS FIA	0,000,000,00	0,00%	0,0%	TALCO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Detalhado:	0,000,000,00				0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Equivalente	0.710.000,00	0,22%									
Detalhado:	0,000,000,00				0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Multimercado Estruturado	8.700.000,00	2,72%		1,00%							
RENE ATLAS FOMAT	4.000.000,00	1,25%	0,4%	RENE	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
QUANTITAS FOMAT MULTIMERCADO	4.700.000,00	1,47%	0,5%	QUANTITAS	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Detalhado:	8.700.000,00				0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Reserva com Participações	0.000.000,00	0,00%									
Detalhado:	0,000,000,00				0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Reserva	400.732,04	0,12%									
Detalhado:	0,000,000,00				0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Total	311.836.479,01	98%		0,3%	0,3%	3,3%	5,3%	6,3%	6,3%	10,3%	10,3%
Detalhado:	311.836.479,01				0,3%	3,3%	5,3%	6,3%	6,3%	10,3%	10,3%




RAI-PGA

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCADO (R\$)	GESTOR	TAXA DE FUNDO	RENDIMENTO PERÍODO	RENTABILIDADE*						
					1M	3M	6M	ANU	12M	36M	60M
Renda Fixa	2.762.824,99	100%		0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Contratada	0,00				0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Renda Fixa	2.762.824,99	100%		0,01%							
SAVINA SOBRANHO INFLUENCIO DO FUNDI DO FUNDI	402.811,73	14,59%	SAVINA	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
SUL AMERICA EXCELLENCIA FUNDI DO FUNDI	2.359.801,00	85,41%	SUL AMERICA	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
SAVINA	0,00										
Total	2.762.824,99	100%		0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Contratada	0,00										

6. Carteira de Empréstimos

Tabela 8: Composição Carteira de Empréstimos - PCV

Empréstimos	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	Saldo
Saldo	18.723.700,91	18.871.189,39	19.329.372,56	19.433.880,53	19.510.976,37	20.063.753,37	20.063.753,37
Receitas	220.910,42	229.039,39	240.483,12	239.834,40	243.790,75	252.241,37	252.241,37
Juros	217.297,41	224.818,99	236.739,05	236.092,62	239.973,86	248.213,89	248.213,89
Taxa de Administração	3.613,01	4.220,40	3.744,07	3.741,78	3.816,89	4.027,48	4.027,48
Deduções	27.274,34	13.293,14	15.032,02	989,09	10.333,88	(3.652,56)	(3.652,56)
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	27.274,34	13.293,14	15.032,02	989,09	10.333,88	(3.652,56)	(3.652,56)
Inadimplência	67.122,05	62.523,63	62.489,97	65.082,82	55.876,27	58.469,12	58.469,12
PCLD - Provisão Crédito Liquidação Duvidosa	(113.740,21)	(86.169,85)	(98.090,39)	(99.079,48)	(99.183,88)	(95.531,32)	(95.531,32)
Número de Contratos	603	586	587	584	596	600	600

SAC

Juros = 0,75% a.m.
 Correção = INPC Mensal.
 Taxa Administração = 0,02% sobre o Valor do Empréstimo Concedido.
 Seguro = 0,040%

PRICE

Número de parcelas Taxa
 de 01 a 36 1,25%
 de 37 a 96 1,35%
 Taxa Administração = 0,02% sobre o Valor do Empréstimo Concedido.
 Seguro = 0,040%

Observou-se que a inadimplência em 30 de junho de 2023 representava 0,29% do saldo da carteira de empréstimos. Em relação aos devedores duvidosos, a provisão está em conformidade com a Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, Anexo A, itens 9 a 11 em que as EFPC, devem constituir provisão referente a direitos creditórios de liquidação duvidosa de que seja titular junto a terceiros, determinada em função do atraso no recebimento do valor principal, de parcela ou de encargos da operação.

A CAGEPREV, para assegurar a liquidação da dívida dos empréstimos nos casos de falecimento do mutuário, mantém um seguro prestamista com ônus para o tomador, junto a **Seguradora Mongeral Aegon Seguros e Previdência**.

Comentários:

Com base nas verificações dos balancetes do período de janeiro a junho de 2023 e da análise da Política de Investimentos de 2022-2026, o Conselho Fiscal constatou que a



gestão dos recursos da entidade atende às diretrizes da mesma e aos dispositivos da Resolução do CMN N° 4.994 de 24 de março de 2022.

Recomendações:

1. Visando contemplar uma maior alavancagem de recursos, sugerimos verificar a possibilidade de incremento de campanhas de incentivo para a obtenção de empréstimos a participantes.
2. Como sugestão de estratégia de alavancagem de recursos, fica indicada a verificação da possibilidade de diversificação de carteiras de investimento visando um melhor aproveitamento de oportunidades fornecidas por outros produtos com maior agressividade de rendimentos.
3. Adicionalmente, considerando que o prazo para pagamento de grande parte dos fundos é de longo prazo, sugerimos verificar as opções de longo prazo com maior rentabilidade no mercado.



**MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE OS RESULTADOS DA
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS NO 1º SEMESTRE DE 2023.**

Diante das análises efetuadas com base no Parecer dos Auditores Independentes relativos ao exercício encerrado em 30 de junho e em atendimento ao artigo 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004, manifestamos que, na CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar, no 1º semestre de 2023 a gestão dos investimentos do plano de benefício PCV e do Plano de Gestão Administrativa – PGA estão aderentes à Resolução do CMN 4.994/22 e demais normas emitidas pelos órgãos reguladores e fiscalizadores, atendendo as diretrizes estabelecidas nas Políticas de Investimentos de 2022-2026. Devendo ser considerado os comentários e as recomendações apresentadas.

Fortaleza, 07/12/2023.

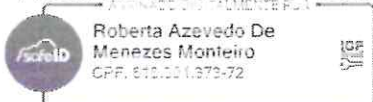
Conselho Fiscal da CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar.

KARYNE
FREIRE
BARBOSA:626
33252320

Assinado de forma
digital por KARYNE
FREIRE
BARBOSA:62611221100
Data: 2024.02.15
12:06:55 -03'00'

Karyne Freira Barbosa

Presidente do Conselho Fiscal



Roberta Azevedo de Menezes

Membro do Conselho Fiscal



Marta Maria Ferreira Lima

Suplente do Conselho Fiscal

DOUGLAS
BATISTA DA
COSTA:06113086
490

Assinado de forma digital
por DOUGLAS BATISTA
DA COSTA:06113086496
Data: 2024.02.15
12:06:55 -03'00'

Douglas Batista da Costa

Membro do Conselho Fiscal

ADERÊNCIA DAS PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS DO PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL – PCV.

1. Massa abrangida no 1º semestre de 2023 do Plano de Contribuição Variável

Composição	31/12/2022	30/06/2023	Var. %
Ativos	1.051	1.058	0,67%
Autopatrocinados - PRSP	189	188	-0,53%
Aposentados	108	107	-0,93%
Pensionistas	39	41	5,13%
Total	1.387	1.394	0,50%
Beneficiários	1.664	1.662	-0,12%

Verificou-se que a massa abrangida pelo Plano CV sofreu um decréscimo de 0,50% entre o 1º semestre de 2023 e o 2º semestre de 2022. Isso ocorreu, pela redução no número de ativos, e de autopatrocinados que concluíram o plano.

2. Ativo Líquido do PCV no 1º Semestre de 2023

Descrição	31/12/2022	30/06/2023	Var. %
1. Ativos	304.226.763,08	327.200.731,52	7,55%
Disponível	79.790,89	41.176,40	-48,39%
Realizável	304.146.972,19	327.159.555,12	7,57%
Gestão Previdencial	1.383.275,20	2.157.897,28	56,00%
Gestão Administrativa	2.521.316,32	2.918.210,83	15,74%
Investimento	300.242.380,67	322.083.447,01	7,27%
<i>Fundos de Investimento</i>	<i>281.835.079,86</i>	<i>301.560.961,10</i>	<i>7,00%</i>
<i>Investimentos Imobiliários</i>	<i>458.732,54</i>	<i>458.732,54</i>	<i>0,00%</i>
<i>Empreendimentos</i>	<i>17.948.568,27</i>	<i>20.063.753,37</i>	<i>11,78%</i>
2. Obrigações	357.678,31	725.785,19	102,92%
Operacional	357.678,31	725.785,19	102,92%
3. Fundos Não Previdenciais	2.521.316,32	2.918.210,83	15,74%
Fundo Administrativo	2.521.316,32	2.918.210,83	15,74%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	301.347.768,45	323.556.735,50	7,37%
Provisões Matemáticas	301.297.539,34	323.536.928,93	7,38%
Fundos Previdenciais	50.228,11	19.806,57	-60,57%

	dez/22	jun/23
Gestão Previdencial	1.383.217,98	2.157.828,47
Contribuições do mês a receber	1.383.217,98	1.446.817,96
Contribuições 13º salário (provisão)	-	711.210,51

	dez/22	jun/23
Exigível Operacional	357.678,31	725.785,19
Benefícios a pagar - pessoal	-	1.580,10
13º salário Benefícios	-	349.034,12
Retenções - IRRF a pagar (*)	71.173,34	68.583,96
Seguro	104.093,27	52.958,96
Outras Exigibilidades(**)	153.754,44	224.409,96
Investimentos (***)	26.657,26	29.130,09

(*) - IRRF a pagamento folha de benefícios, sobre pgtº resgate e sobre pgtº. BPU.
 (**) - Custeio Administrativo a pagar
 (***) - IOF a recolher e Seguro Prestamista a pagar

A variação no realizável da gestão previdencial decorre das provisões para contribuições sobre 13º salário.

A variação no exigível operacional decorre da provisão de pagamento do 13º salário da folha de benefícios.

O fundo patronal é constituído pelo valor das contribuições, parte patronal, quando ocorre pagamento de resgate de contribuição e por atualização mensal, pela variação da cota. Esse fundo é revertido pelo pagamento da fatura do seguro de vida.



Fundo Patronal - Movimentação 1º semestre 2023	
Saldo inicial	50.229,11
Constituição pgto. resgate contribuição	123.212,14
Reversão pgto. Seguro de vida	(157.394,22)
Atualização pela variação da quota	3.759,54
Saldo final	19.806,57

3. Evolução do Passivo Atuarial em 30 de junho de 2023.

Tabela 12: Evolução do Passivo Atuarial			
Provisões Matemáticas	31/12/2022	30/06/2023	Var. %
<i>Benefícios Concedidos</i>	114.474.395,41	117.709.553,33	2,83%
<i>Benefícios a Conceder</i>	186.823.143,93	205.827.375,60	10,17%
Total	301.297.539,34	323.536.928,93	7,38%
Premissas Atuariais			
Biométricas			
Tábua de Mortalidade	AT-2000 Básica M&F	AT-2000 Básica M&F	
Econômicas			
Taxa Real de Juros	4,83% a.a.	4,83% a.a.	
Projeção de Crescimento Real do Salário	1% a.a.	1% a.a.	
Taxa de Carregamento/Administração	1% ¹	1% ¹	

As Provisões Matemáticas, que representam a garantia dos compromissos e obrigações do plano, atingiram no 1º semestre de 2023 o montante de R\$ 323.536.928,93 representando um aumento de 7,38 % em relação ao 2º semestre de 2022.

4. Receitas Previdenciais acumuladas em 30 de junho de 2023.



Tabela 13: Receitas Previdenciais				
Descrição	2SEM2022	1SEM2023	Var. R\$	Var. %
1. Patrocinadores	3.661.216,58	3.453.036,83	(208.179,75)	-5,69%
Contribuição Normal	3.661.216,58	3.453.036,83	(208.179,75)	-5,69%
2. Participantes Ativos	4.493.626,95	4.281.062,30	(212.564,65)	-4,73%
Contribuição Normal	3.661.216,58	3.453.036,83	(208.179,75)	-5,69%
Contribuição Extraordinária	832.410,37	828.025,47	(4.384,90)	-0,53%
3. Autopatrocinados	1.535.301,93	1.524.810,62	(10.491,31)	-0,68%
Contribuição Normal	1.535.301,93	1.524.810,62	(10.491,31)	-0,68%
5. Assistidos	68.304,37	69.233,83	929,46	1,36%
Taxa de Administração	68.304,37	69.233,83	929,46	1,36%
6. Pecúlios	51.678,57	119.574,40	67.895,83	131,38%
7. Portabilidade	52.897,65	-	(52.897,65)	-
8. Outras Adições	-	-	-	-
9. Total	9.863.026,05	9.447.717,98	(415.308,07)	-4,21%

As receitas, ao final do 1º semestre de 2023, atingiram o montante de R\$ 9.447.717,98, representando uma variação negativa de -4,21% em relação ao 2º semestre de 2022. Isso se deve ao aumento da contribuição extraordinária dos Participantes Ativos e da contribuição dos Autopatrocinados.

5. Despesas Previdenciais em 30 de junho de 2023.

Tabela 14: Despesas Previdenciais				
Descrição	2SEM2022	1SEM2023	Var. R\$	Var. %
1. Benefícios de Prestação Continuada	4.553.634,48	4.615.593,16	61.958,68	1,36%
Aposentadoria Programada	4.024.200,99	4.044.633,84	20.432,85	0,51%
Invalidez	11.251,50	11.355,96	104,46	0,93%
Pensão	492.958,42	534.044,97	41.086,55	8,33%
Aposentadoria Antecipada	25.223,57	25.558,39	334,82	1,33%
2. Benefícios de Prestação Única	58.903,80	153.200,29	94.296,49	160,09%
3. Institutos	164.928,50	203.330,80	38.402,30	23,28%
Resgate	18.042,75	203.330,80	185.288,05	1026,94%
Portabilidade	146.885,75	-	(146.885,75)	-100,00%
4. Outras Deduções	291.141,55	316.040,27	24.898,72	8,55%
Seguro de vida	298.111,41	313.264,39	25.152,98	8,73%
Tarifa Bancária	3.013,24	2.492,96	(520,28)	-17,27%
Custas Processuais	16,90	282,92	266,02	1574,08%
5. Total	5.068.608,33	5.288.164,52	219.556,19	4,33%

As obrigações com benefícios acumularam no 1º semestre de 2023 o montante de R\$ 5.288.164,52, representando um acréscimo de 4,33% em relação ao 2º semestre de 2022.

Benefícios de Prestação Única: benefícios com valor mensal até 100 quotas.

1º Semestre 2023 = 02

12º Semestre 2022 = 01

6. Fluxo Operacional em 30 de junho de 2023.

Tabela 15: Fluxo Operacional				
Descrição	2SEM2022	1SEM2023	Var. R\$	Var. %
1. Adições	9.663.026,05	9.447.717,98	(415.308,07)	-4,21%
2. Deduções	5.068.608,33	5.288.164,52	219.556,19	4,33%
3. Fluxo Líquido	4.794.417,72	4.159.553,46	(634.864,26)	-13,24%

O fluxo operacional reduziu 13,24% em comparação ao 2º semestre de 2022. A recomposição das entradas não superou as saídas, principalmente porque houve aumento nas deduções, encerrando o exercício com saldo de fluxo operacional negativo.

7. Resultado Acumulado em 30 de junho de 2023.

Tabela 16: Resultado Acumulado				
Descrição	2SEM2022	1SEM2023	Var. R\$	Var. %
(+) Adições	9.663.026,05	9.447.717,98	(415.308,07)	-4,21%
(-) Deduções	5.068.608,33	5.288.164,52	219.556,19	4,33%
(-) Custeio Administrativo	956.016,53	918.708,39	(37.308,14)	-3,90%
(+) Resultado dos Investimentos	11.825.582,68	18.968.121,98	7.142.539,30	60,40%
(-/+) Constituição/Reversão de Provisões Atuariais	15.929.673,80	22.239.389,59	6.310.715,79	39,62%
(-/+) Constituição/Reversão de Fundos	(264.689,93)	(30.422,54)	234.267,39	-88,51%
(=) Resultado	-	0,00	0,00	

Houve redução nas receitas e aumento nas despesas no 1º semestre de 2023. Verificou-se um aumento na constituição de provisões atuariais, e reversão de fundos.



MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE A ADERÊNCIA DAS PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS DO PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL – PCV REFERENTE AO 1º SEMESTRE DE 2023.

Diante das análises efetuadas com base no Parecer do Atuário em atendimento ao artigo 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004, manifestamos que, na CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar, no 1º semestre de 2023, as premissas e hipóteses atuariais e os resultados patrimoniais do Plano de Contribuição Variável – PCV, conforme informações atuariais e balancetes do plano, estavam aderentes ao equilíbrio patrimonial com relação aos compromissos e obrigações do plano, devendo ser considerados os comentários apresentados.

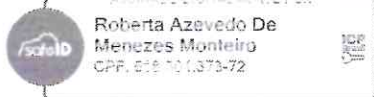
Fortaleza/CE, 07/12/2023.

Conselho Fiscal da CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar.

KARYNE
FREIRE
BARBOSA:626
33252320
Karyne Freira Barbosa

Assinado de forma digital por KARYNE FREIRE
BARBOSA:62633252320
Dados: 2024.02.15 12:07:06 -03'00'

Presidente do Conselho Fiscal



Roberta Azevedo de Menezes
Membro do Conselho Fiscal



Marta Maria Ferreira Lima

Suplente do Conselho Fiscal

DOUGLAS
BATISTA DA
COSTA:061130864
96
Douglas Batista da Costa

Assinado de forma digital por DOUGLAS BATISTA DA COSTA:06113086496
Dados: 2024.02.15 13:28:06 -03'00'

Membro do Conselho Fiscal

EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA E AS OPERAÇÕES ADMINISTRATIVAS.

1. Execução Orçamentária do Programa Previdencial do PCV em 30/06/2023

Tabela 17: Execução Orçamentária da Gestão Previdencial do PCV - 1º Semestre 2023				
Gestão Previdencial	Planejado	Realizado	Var. R\$	Var. %
(+) Adições	9.060.174,37	9.447.717,98	387.543,61	4,28%
<i>Patrocinadores</i>	3.377.979,20	3.453.036,83	75.057,63	2,22%
<i>Participantes Ativos</i>	4.086.648,50	4.281.062,30	194.413,80	4,76%
<i>Autopatrocinados</i>	1.526.169,89	1.524.810,62	(1.359,27)	-0,09%
<i>Assistidos</i>	69.376,78	69.233,83	(142,95)	-0,21%
<i>Pecúlios</i>	-	119.574,40	119.574,40	100,00%
<i>Outras Adições</i>	-	-	-	-
(-) Deduções	4.942.962,38	5.288.164,52	345.202,14	6,98%
<i>Benefícios de Prestação Continuada</i>	4.625.117,00	4.615.593,16	(9.523,84)	-0,21%
<i>Benefícios de Prestação Única</i>	-	153.200,29	153.200,29	100,00%
<i>Institutos (Resgate e Portabilidade)</i>	-	203.330,80	203.330,80	100,00%
<i>Seguros</i>	315.481,38	313.264,39	(2.216,99)	-0,70%
<i>Tarifa Bancária</i>	2.364,00	2.492,96	128,96	5,46%
<i>Custas Processuais</i>	-	282,92	282,92	100,00%
<i>Espólio</i>	-	-	-	-
(=) Resultado	4.117.211,99	4.159.553,46	42.341,47	1,03%

Fonte: Demonstrações Contábeis e Orçamento

Premissas consideradas para projeção das receitas e despesas previdenciárias:

1. Reajuste contribuições: 4,71% (reajuste projetado patrocinadora);
2. Despesas: projetado reajuste de 1,40% em janeiro/2023, considerando a variação da quota no período de janeiro a dezembro de 2022;
3. Aposentadoria Programada: 105 assistidos;
4. Aposentadoria por Invalidez: 3 assistidos;
5. Aposentadoria Antecipada: 7 assistidos
6. Pensão de Ativo: 35 pensionistas.
7. Benefício Prestação única: sem previsão

A tabela 17 apresenta as variações entre os valores planejados e realizados da Gestão Previdencial para o 1º semestre de 2023.

A execução orçamentária para as Adições ficou 4,28% acima do planejado, um valor de R\$ 387.543 mil acima do valor planejado. Podemos destacar como ênfase para este resultado a diferença entre o aumento das contribuições dos Patrocinadores em 2,22% e dos



Participantes Ativos em 4,76% em relação a redução das contribuições dos Autopatrocinados em 0,09% e da redução dos Assistidos em 0,21%.

A execução orçamentária para as deduções aumentou em 6,98% acima do planejado representando um aumento não projetado de R\$ 345,002 mil. Os fatores relevantes que explicam o aumento foram; i) os pagamentos dos Benefícios de Prestação Única não orçados, e Institutos (regaste e portabilidade) também não orçados. Resultando em um aumento em relação ao orçamento previdenciário do PCV no primeiro semestre de 2023 em R\$ 42.341 mil correspondendo a uma redução de 1,03% em relação ao projetado.

2. Execução Orçamentária do Fluxo dos Investimentos do PCV em 30/06/2023

Tabela 18: Execução Orçamentária do Fluxo dos Investimentos do PCV - 1º Semestre 2023				
Fluxo dos Investimentos	Planejado	Realizado	Var. R\$	Var. %
(+) Rendas/Variações Positivas	16.609.626,88	21.329.186,42	4.719.559,54	28,41%
<i>Renda Fixa</i>	11.625.093,46	15.558.745,78	3.933.652,32	33,84%
<i>Renda Variável</i>	2.492.149,72	2.776.450,87	284.301,15	11,41%
<i>Investimento Estruturado</i>	770.299,64	626.405,33	(143.894,31)	-18,68%
<i>Investimento no Exterior</i>	366.180,19	810.263,83	444.083,64	121,27%
<i>Empréstimos</i>	1.333.508,63	1.418.525,65	85.017,02	6,38%
<i>Imóveis</i>	22.395,24	22.395,24	-	0,00%
<i>Outras Receitas</i>	-	116.399,72	116.399,72	100,00%
(-) Deduções/Variações Negativas	34.240,80	2.199.098,54	2.164.857,74	6322,45%
<i>Renda Variável</i>	-	1.970.380,22	1.970.380,22	100,00%
<i>Investimento Estruturado</i>	-	80.143,56	80.143,56	100,00%
<i>Empréstimos</i>	-	36.683,63	36.683,63	100,00%
<i>Outras Deduções</i>	34.240,80	111.891,13	77.650,33	226,78%
(=) Resultado	16.575.386,08	19.130.087,88	2.554.701,80	15,41%

Fonte: Demonstrações Contábeis e Orçamento

A tabela 18 apresenta as variações entre os valores planejados e realizados na execução orçamentária para o 1º semestre de 2023 da gestão dos investimentos.

a. A entidade elaborou o orçamento dos investimentos seguindo modelo econômico (contábil), onde estão projetadas todas as rendas/variações positivas e deduções/variações negativas, possibilitando aos gestores uma visão mais ampla da projeção dos seus resultados, bem como do acompanhamento da execução orçamentária.

b. A peça orçamentária do Plano CV está em consonância com o parágrafo 1º do art. 16 da Resolução CGPC 13/2004 não demonstrando distorções em suas premissas.

c. A proposta orçamentária para o exercício financeiro de 2023 foi aprovada pelo Conselho Deliberativo.

d. Premissas consideradas para projeção dos investimentos:

1. Taxa Atuarial de Juros para o ano de 2023 foi definida com base no estudo elaborado pela ADITUS e recomendado pelo atuário do Plano.

2. Rentabilidade média dos investimentos calculada a partir da projeção da Meta Atuarial de 2022 (INPC = 5,11% aa + 4,83% aa).

3. Com base na projeção do INPC no período (mai/2022 a abr/2023).

4. Base de cálculo: variação da quota no período, conforme cálculo efetuado pela área de Benefícios da CAGEPREV.

No 1º semestre de 2023, os investimentos da CAGEPREV apresentaram resultados positivos com percentual de 15,41% em consideração ao projetado. O resultado no grupo Rendas/Variações Positivas de 28,41% foi potencializado pelo aumento significativo das aplicações em rendimentos variáveis com resultados acima do planejado de 33,84% e dos investimentos no exterior de 121,27%, apesar da redução de 18,68% em investimentos estruturados.

Para o grupo Deduções/Variações Negativas obtivemos resultado acima do planejado de 6322,45% em virtude dos custos com a diversificação da matriz de investimentos com efetiva redistribuição da carteira com aplicações em renda variável não previstas inicialmente no planejamento de 2022.



3. Análise dos Investimentos da Carteira em 30/06/2023

Tabela 19 - Investimentos Plano de Benefícios - Estrutura e Desempenho						
Segmento	R\$	Participação (%)	Rentabilidade Junho/2023 (%)	Rentabilidade Acumulada - 1º Semestre 2023 (%)	Rentabilidade Acumulada - Desde início (%)	
Renda Fixa	283.799.077,20	88,11%	0,78%	6,06%	794,24%	
AQUA Sulamerica	138.144.195,88	48,68%	0,72%	6,23%	804,80%	
AQUA 4Um Fundo Investiment	135.862.430,42	47,87%	0,76%	5,61%	208,17%	
VINCI FIRF Imobiliário CP II	6.303.767,89	2,22%	2,08%	11,05%	26,10%	
VINCI Valorem FIM	3.488.683,01	1,23%	1,27%	7,86%	22,07%	
Fundos Investimento Estruturado	8.736.561,52	2,71%	1,04%	5,20%	49,99%	
Kinea Atlas FIM	4.890.653,22	55,98%	0,25%	4,37%	23,62%	
Quantitas FIC FIM	3.845.908,30	44,02%	2,07%	6,60%	24,33%	
Renda Variável	9.025.322,38	2,80%	8,43%	14,46%	75,88%	
Bahia AM Valuation	1.260.085,83	13,96%	8,00%	2,27%	13,06%	
Jmaluceli MARLIM FIA	3.256.267,69	36,08%	6,94%	10,58%	41,78%	
Truxt I Valor IN FIA	738.978,41	8,19%	9,41%	5,70%	-13,83%	
Guepa Institucional FIC FIA	3.094.709,64	34,29%	9,56%	20,85%	11,86%	
NAVI Institucional M FIC FIA	675.280,81	7,48%	10,34%	5,34%	7,54%	
Empréstimos	20.063.753,37	6,23%	1,31%	8,03%	2118,56%	
Imóveis	458.732,54	0,14%	0,81%	4,96%	178,50%	
Total PLANO	322.083.447,01	100,00%	1,02%	6,37%	793,02%	
INPC + 4,83% (Meta Atuarial)			0,29%	5,14%	729,78%	
Atingimento da Meta (%)			351,72%	123,93%	108,67%	

Na tabela 19, podemos verificar que a rentabilidade total da carteira no 1º semestre de 2023 alcançou percentual de 6,37%. Em Renda Fixa, com representatividade de 88,11% da carteira, obtivemos a performance de 6,06%. No grupo Fundo de Investimentos Estruturados, com participação de 2,71%, tivemos o retorno de 5,20%. Em Renda Variável, com representatividade 2,80 % a carteira teve resultado positivo de 14,46%. No grupo Empréstimos, saindo de 5,98% para 6,23%, com performance de 8,03%.

5. Execução Orçamentária do Custeio Administrativo em 30/06/2023

Tabela 20: Execução Orçamentária do Custeio Administrativo - 1º Semestre 2023				
Custeio Administrativo	Planejado	Realizado	Var. R\$	Var. %
(+) Receitas	913.919,34	941.342,34	27.423,00	3,00%
Gestão Previdencial	894.010,32	918.708,39	24.698,07	2,76%
Fluxo dos Investimentos	19.909,02	22.633,95	2.724,93	13,69%
(-) Despesas	770.220,98	663.779,78	(86.441,20)	-11,22%
Pessoal e Encargos	84.484,01	88.064,02	3.580,01	4,24%
Treinamentos/Congressos/Seminários	19.770,00	14.025,00	(5.745,00)	-29,06%
Viagens e Estádias	30.044,50	11.114,63	(18.929,87)	-63,01%
Serviços de Terceiros	463.719,02	402.169,07	(61.549,95)	-13,27%
Despesas Gerais	122.277,92	115.323,84	(6.954,08)	-5,69%
Depreciações e Amortizações	1.819,91	2.199,19	379,28	20,84%
Tributos e Taxas	48.105,61	50.884,03	2.778,42	5,78%
(=) Resultado	143.698,36	257.562,56	113.864,20	79,24%



A tabela 20 apresenta as variações entre os valores planejados e realizados para o 1º semestre de 2023 da execução orçamentária do custeio administrativo.

Receitas

Premissas consideradas para projeção das receitas:

1. Custeio referente a 9% do total das contribuições;
2. Taxa de administração sobre o saldo de quotas de 58 participantes ativos que, por motivos diversos, estão com as contribuições suspensas e conseqüentemente cessaram suas contribuições sem ter ainda optado por qualquer dos institutos de proteção previdenciária e ainda não fizeram opção pelos institutos;
3. 1,5% de taxa de administração dos 143 assistidos (folha de outubro/2022);
4. 0,02% de taxa de administração, sobre o saldo devedor dos empréstimos, aplicados em 597 contratos de empréstimos vigentes, conforme relatório de out/2022;
5. Multa sobre contribuições por atraso, quando ocorrer;
6. Rentabilidade média mensal dos investimentos de 0,6605% a.m. a partir da projeção do CDI de 8,22%aa.

Em relação às receitas realizadas, verificou-se uma variação a maior de 3,00 % em relação ao valor previsto alcançado pela variação de 2,76% referente a Gestão Providencial e 13,69 % ao Fluxo dos Investimentos.

Despesas

Em relação às despesas realizadas, verificou-se redução de 11,22% do valor projetado para o período Viagens e Estadia e Treinamentos/Congressos/Seminários foram significativamente afetadas com redução de 63,01% e 29,06% respectivamente. Além da variação do grupo Serviços de Terceiros em 13,27%.



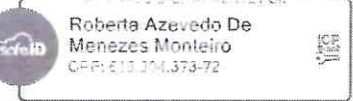


**MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
REFERENTE AO 1º SEMESTRE DE 2023.**

Diante das análises efetuadas e em atendimento ao artigo 19 da Resolução do CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, manifestamos que, na CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar, a execução orçamentária da Gestão Previdencial, dos Investimentos e Despesas Administrativas do 1º semestre de 2023, apresentaram controles segregados, possibilitando o seu acompanhamento tempestivo das variações. A CAGEPREV elaborou orçamento do PCV atendendo ao §1º, do artigo 16º, da Resolução do CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004 e orçamento administrativo em consonância com a Resolução do CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009.

Fortaleza/CE, 07/12/2023.

Conselho Fiscal da CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar.

KARYNE
Assinado de forma digital por KARYNE FREIRE
FREIRE
BARBOSA:626
33252320
Karyne Freira Barbosa
Presidente do Conselho Fiscal

Roberta Azevedo de Menezes Monteiro
Membro do Conselho Fiscal


Marta Maria Ferreira Lima
Suplente do Conselho Fiscal
DOUGLAS
Assinado de forma digital por DOUGLAS BATISTA DA COSTA
BATISTA DA COSTA:06113086496
06113086496
Douglas Batista da Costa
Membro do Conselho Fiscal

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA.

a. Evolução do Ativo Líquido do PGA no 1º semestre de 2023

Tabela 21: Ativo Líquido do PGA - 1º Semestre 2023				
Descrição	31/12/2022	30/06/2023	Variação R\$	Variação %
1. Ativo	2.778.342,15	3.180.372,99	402.030,84	14,47%
Disponível	309.271,69	10.924,86	(298.346,83)	-96,47%
Realizável	2.458.082,55	3.150.364,86	692.282,31	28,16%
<i>Gestão Administrativa</i>	<i>313.988,54</i>	<i>387.838,27</i>	<i>73.849,73</i>	<i>23,52%</i>
<i>Investimento</i>	<i>2.144.094,01</i>	<i>2.762.526,59</i>	<i>618.432,58</i>	<i>28,84%</i>
Permanente	10.987,91	19.083,27	8.095,36	73,68%
2. Passivo	257.025,83	262.162,16	5.136,33	2,00%
Exigível Operacional	98.495,19	103.631,52	5.136,33	5,21%
<i>Gestão Administrativa</i>	<i>98.495,19</i>	<i>103.631,52</i>	<i>5.136,33</i>	<i>5,21%</i>
Exigível Contingencial	158.530,64	158.530,64	-	-
3. Patrimônio Social	2.521.316,32	2.918.210,83	396.894,51	15,74%
Fundo Administrativo	2.521.316,32	2.918.210,83	396.894,51	15,74%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	-	-	-	-

Fonte: Demonstrações Contábeis

A tabela 21 apresenta as variações do Ativo Líquido do PGA, tendo uma variação de 14,47%, houve redução nas disponibilidades em 96,47%, aumento na rubrica de investimentos com aumento de 28,84% e aumento no permanente 73,68%.

A aumento de R\$ 298.346,83 no disponível refere-se a uma aplicação de recursos do PGA, que não foi realizada pela custódia, no mês de dezembro, sendo efetivada somente em janeiro/2023.

b. Fonte e Uso do Custeio Administrativo do 1º semestre de 2023.

Tabela 22: Fonte e Uso do Custeio do PGA				
Descrição	2º Semestre 2022	1º Semestre 2023	Variação R\$	Variação %
Fontes				
Previdencial (PCV)	975.654,75	941.342,34	(34.312,41)	-3,52%
Resultado Investimentos Administrativo	135.311,54	139.331,95	4.020,41	2,97%
Total	1.110.966,29	1.080.674,29	(30.292,00)	-2,73%
Uso				
Administração Plano Previdencial	706.574,75	683.779,78	(22.794,97)	-3,23%
Total	706.574,75	683.779,78	(22.794,97)	-3,23%
Fontes - Uso	404.391,54	396.894,51	(7.497,03)	-1,85%
Constituição/Reversão do Fundo Administrativo	404.391,54	396.894,51	(7.497,03)	-1,85%

Fonte: Demonstrações Contábeis

Observamos que as fontes de recursos foram suficientes para a cobertura dos gastos administrativos no 1º semestre de 2023 com redução de 1,85% no Fundo Administrativo, passando de R\$ 404.391,54 para R\$ 396.894,51.



3. Comparativo das Despesas Administrativas no 1º semestre de 2023.

Tabela 23: Despesas Administrativas do PGA

Descrição	2º Semestre		Variação R\$	Variação %
	2022	1º Semestre 2023		
Administração Plano Previdencial	706.574,75	683.779,78	(22.794,97)	-3,23%
Pessoal e Encargos	68.603,78	88.064,02	19.460,24	28,37%
Treinamento/Congresso e Seminários	15.764,00	14.025,00	(1.739,00)	-11,03%
Viagens e Estadias	28.561,71	11.114,63	(17.447,08)	-61,09%
Serviços de Terceiros	426.214,35	402.169,07	(24.045,28)	-5,64%
Despesas Gerais	112.943,34	115.323,84	2.380,50	2,11%
Depreciações e Amortizações	1.731,76	2.199,19	467,43	26,99%
Tributos	52.755,81	50.884,03	(1.871,78)	-3,55%
Total das Despesas	706.574,75	683.779,78	(22.794,97)	-3,23%

Fonte: Demonstrações Contábeis

As Despesas Administrativas no 1º semestre de 2023 apresentaram redução de 3,23% em relação ao 2º semestre de 2022 tendo por destaque os gastos com viagens e estadias, serviços de terceiros e despesas gerais.

4. Indicadores de Desempenho do PGA no 1º Semestre de 2023.

Tabela 24: Indicadores de Desempenho do PGA - 1º semestre de 2023

Descrição	Meta	Realizado - 1º semestre 2023		Variação R\$	Variação %
(a) Recursos Garantidores (R\$)	318.996.101,56	324.845.973,60	5.849.872,04	1,83%	
(b) Receitas Administrativas Total (R\$)	913.919,34	941.342,34	27.423,00	3,00%	
(c) Despesas Administrativas Total (R\$)	770.220,98	683.779,78	(86.441,20)	-11,22%	
(d) Despesas Pessoal + Encargos (R\$)	84.484,01	88.064,02	3.580,01	4,24%	
(e) Número de Participantes	1.387	1.394	7,00	0,50%	
(b/e) Receita per capita (R\$ 1,00)	658,92	675,28	16,36	2,48%	
(c/a) Despesas / Ativo Total (%)	0,24%	0,21%	(0,00)	-12,82%	
(c/e) Despesa per capita (R\$ 1,00)	555,31	490,52	(64,80)	-11,67%	
(c/b) Despesa sobre Receita (%)	0,84	0,73	(0,12)	-13,81%	

No que se refere as metas e o realizado, observou-se o não atingimento da meta dos indicadores de desempenho no plano de Gestão Administrativa – PGA nas contas do 1º semestre de 2023 tendo impactos negativos com a realização abaixo da meta para os Recursos Garantidores (1,83%), porém, observou-se impactos positivos nas receitas administrativas (3,00%). Na perspectiva de impactos negativos observou-se realização acima da meta para as contas de Despesas Administrativas (11,22%).

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE OS RESULTADOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA NO 1º SEMESTRE DE 2023.

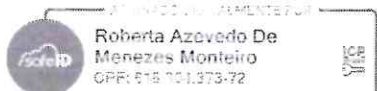
Diante das análises efetuadas e em atendimento ao artigo 19 da Resolução do CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, manifestamos que, na CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar, no 1º semestre de 2023 em relação ao Plano de Gestão Administrativa – PGA, os procedimentos adotados estavam em consonância com a Resolução CGPC nº 29/2009 e da IN/SPC 34/2009. Devendo ser considerado o comentário apresentado.

Fortaleza/CE, 07/12/2023.

KARYNE Assinado de forma digital por KARYNE
FREIRE FREIRE
BARBOSA:626332523
626332523
Dados: 2024.02.15
12:19:41 -03'00'

Karyne Freira Barbosa

Presidente do Conselho Fiscal



Roberta Azevedo de Menezes

Membro do Conselho Fiscal



Marta Maria Ferreira Lima

Suplente do Conselho Fiscal

DOUGLAS BATISTA Assinado de forma digital por DOUGLAS BATISTA
DA DA COSTA:06113086496
COSTA:06113086496
Dados: 2024.02.15
96 13:28:40 -03'00'

Douglas Batista da Costa

Membro do Conselho Fiscal

SISTEMA DE GESTÃO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS.**1. Introdução**

O Conselho Fiscal da CAGEPREV, em cumprimento às determinações contidas no artigo 19 da Resolução nº CGPC 13, de 01 de outubro de 2004, vem apresentar o relatório de controle interno referente ao 1º Semestre de 2023.

Com o objetivo de se adequar às determinações e Resolução nº CGPC 13/2004, a CAGEPREV implantou um sistema de gestão de riscos e controles internos, sendo a ferramenta e a metodologia adquirida da empresa de consultoria Junqueira de Carvalho e Murgel Consultores Associados. O mencionado sistema tem como finalidade principal identificar, classificar, medir, controlar e monitorar os riscos da entidade, bem como servir de ferramenta para fundamentar as conclusões dos relatórios de controle interno a serem emitidos pelo Conselho Fiscal, conforme estabelece o artigo 19 da citada norma.

Para facilitar o entendimento desse colegiado a respeito do sistema de gestão de riscos e controles, é apresentado, a seguir um resumo de suas principais características:

- Os riscos são alocados pela sua natureza em 14 matrizes de riscos e controles, distribuídas em 4 grandes processos da entidade, quais sejam: Arrecadação, Administração, Investimentos e Benefícios, conforme a seguir demonstrado.

Cód.	Macroprocessos: ARRECADAÇÃO
1.1	Dados Cadastrais
1.2	Contribuições Previdenciárias
1.3	Aprovisionamentos
Cód.	Macroprocessos: ADMINISTRAÇÃO
2.1	Apropriação alocação custos
2.2	Programação financeira
2.3	Recursos humanos e materiais
2.4	Comunicação
2.5	TI
2.6	Jurídico
Cód.	Macroprocessos: INVESTIMENTOS
3.1	Fundos de Investimentos
3.3	Op. Imóveis
3.4	Op. Empréstimos a Participantes
3.5	Obrigações Acessórias
Cód.	Macroprocessos: BENEFÍCIOS
4.1	Benefícios Previdenciários e Institutos

- Para cada uma das matrizes citadas, são identificados os riscos e definidos os controles preventivos, por riscos, com a finalidade de mitigá-los. Os riscos são, também, classificados de acordo com as seguintes categorias: governança/estratégico, atuarial, contraparte/crédito, mercado, liquidez, operacional, imagem, legal e sistêmico.
- Os riscos são medidos com relação aos graus de impacto no patrimônio da CAGEPREV e quanto ao grau de probabilidade de incidência (diária, semanal, bimestral etc.). O produto das notas de impacto e probabilidade de incidência representa o RISCO INERENTE;
- Os controles associados a cada risco também são medidos quanto a sua eficácia, por meio de questionários de avaliação, recebendo notas que variam de 1 a 6, conforme o nível de eficácia;
- Os riscos resultantes com notas entre 1 e 6 são classificados como SATISFATÓRIOS, estando as operações dentro de uma margem aceitável de risco;
- Os riscos resultantes com nota acima de 6 e menor que 18 são considerados MEDIANOS, requerendo aprimoramentos dos controles, com exame da relação custo/benefício;
- Os riscos resultantes com notas a partir de 18 são considerados COMPROMETIDOS, devendo a entidade rever todo o processo;
- As medições dos riscos e dos controles devem ser realizadas em períodos nunca superiores a 6 meses, de forma a possibilitar a emissão dos relatórios do Conselho Fiscal.

2. Identificação de riscos comprometidos

A CAGEPREV selecionou 139 riscos para controlar, medir e monitorar. As medições destes riscos, bem como da eficácia dos seus respectivos controles, referentes ao 1º Semestre de 2023, efetuadas pelos gestores internos da entidade, apresentaram os seguintes resultados:

Cód.	Macroprocesso	Satisfatório	Mediano	Comprometido	Não Avaliado	Subtotal
1	ARRECADAÇÃO	27	0	0	0	27
2	ADMINISTRAÇÃO	51	1	4	0	56
3	INVESTIMENTOS	42	0	0	0	42
4	BENEFÍCIOS	14	0	0	0	14
	Totais	134	1	4	0	139

Os resultados obtidos demonstram que existem quatro riscos, relacionados ao macroprocesso da Administração, que estão comprometidos cujos controles já foram identificados, a saber:





Cód.	Risco Comprometido	Controles identificados do macro processo 'ADMINISTRAÇÃO'
1	Perda de confidencialidade, integridade e disponibilidade das informações por inclusões ou exclusões diretamente na base de dados.	Restrições de acesso físico a servidores. Controle de acesso privilegiado ao sistema para operações por usuário (consulta/alterações).
2	Dificuldade na atribuição de responsabilidades por ações realizadas no sistema.	Restrições de acesso físico a servidores. Controle de acesso privilegiado ao sistema para operações por usuário e registro de log.
3	Danos provocados por paralizações temporárias de equipamentos ou aplicações (Validade / Autorização).	Inventário ou revisão dos equipamentos e aplicativos críticos, com vistas à avaliação dos riscos. Plano de contingência estabelecendo a utilização de outros servidores.
4	Prejuízos decorrentes de perdas definitivas de informações (clientes de grandes proporções na sede).	Utilização de "Site back up".

Quanto ao Risco de Penalidades por deixar de manter em arquivo e à disposição da Previc, a documentação comprobatória cumprindo os requisitos exigidos dos membros da diretoria-executiva, do conselho fiscal e do conselho deliberativo, referente aos processos de habilitação, certificação e capacitação (artigo 4º da Resolução CNPC nº 19/2015 e Instrução Previc nº 6, de 29/03/2017). A Cageprev mantém o controle através de planilha.

Atualmente 7 membros do Conselho Fiscal tem certificações pendentes. Devendo ser acompanhado esse processo até o prazo um ano após a nomeação. A habilitação para dirigentes conforme IN PREVIC nº 13 de 28/06/2019 encontra-se vigente.

3. Conclusões e recomendações

Identificamos que em conformidade com o artigo 19 item III da Resolução CGPC Nº 13/2004, na qual *"análise de manifestação dos responsáveis pelas correspondentes áreas, a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores, bem como análise das medidas efetivamente adotadas para saná-las"*, está sendo realizado o acompanhamento do plano de ação com o objetivo de mitigar os riscos comprometidos, tendo em vista a contratação do novo sistema ERP.

MANIFESTAÇÃO FINAL DO CONSELHO FISCAL REFERENTE AOS CONTROLES INTERNOS NO 1º SEMESTRE DE 2023.

Em atendimento a Resolução CGPC nº 13, de 01/10/2004, encaminhamos o presente relatório ao Conselho Deliberativo para dar cumprimento ao inciso I, do parágrafo único do artigo 19, e a Diretoria Executiva para dar cumprimento ao inciso II, do parágrafo único do artigo 19, na adoção das providências sobre as recomendações, apresentando respostas e as justificativas ao Conselho Fiscal no prazo de 30 (trinta) dias a contar do seu recebimento.

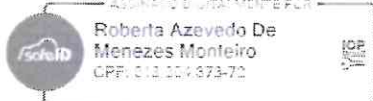
Informamos na oportunidade, que não há obrigatoriedade de envio do presente relatório à PREVIC, somente em caso de solicitação do órgão, em consonância ao inciso II, do parágrafo único, do artigo 19 da Resolução do CGPC nº 13, de 01/10/2004, que determina a permanência do relatório a sua disposição pelo prazo de cinco anos juntamente com a documentação suporte que serviu de base.

Fortaleza/CE, 07/12/2023.

KARYNE FREIRE Assinado de forma digital
por KARYNE FREIRE
BARBOSA:62633252320
3252320 Data: 2024.02.15
12:08:00 -03'00'

Karyne Freira Barbosa

Presidente do Conselho Fiscal



Roberta Azevedo de Menezes

Membro do Conselho Fiscal



Marta Maria Ferreira Lima

Suplente do Conselho Fiscal

DOUGLAS BATISTA Assinado de forma digital por
DA
COSTA:06113086496 Data: 2024.02.15
12:08:00 -03'00'

Douglas Batista da Costa

Membro do Conselho Fiscal