



**CAGEPREV – FUNDAÇÃO CAGECE DE
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR**

RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS DO CONSELHO FISCAL

1º SEMESTRE DE 2022

RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS 1º SEMESTRE DE 2022

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

Em cumprimento ao que determina a Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e Resolução MPS/CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, o Conselho Fiscal da **CAGEPREV – FUNDAÇÃO CAGECE DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR**, em sua **26ª Reunião Extraordinária de 27/12/2022**, 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 2022 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

Tabela 1: Limites de Alocação por Segmento da Política de Investimentos x Resolução CMN nº. 4.661/2018

Recursos Garantidores do Plano de Contribuição Variável (1+2)	Total (R\$)	%	Limites PI (%)	Enquad. PI	Limites CMN 4.661/18 (%)	Enquad. CMN 4.661/18
	284.631.809,58	100,02%				
1. Disponível	68.381,29	0,02%				
2. Total dos Investimentos Aplicados	284.563.428,29	100,00%				
2.1. Renda Fixa	221.578.064,31	77,87%	15 a 100	+	100	+
<i>Titulos Públicos Federais ⁽¹⁾</i>	171.923.841,56	77,59%				+
<i>Instituições Financeiras ⁽²⁾</i>	31.757.875,83	14,33%				+
<i>Companhias Abertas ⁽³⁾</i>	17.896.346,92	8,08%				+
2.2. Renda Variável	25.509.274,24	8,96%	0 a 30	+	70	+
<i>Ações do Segmento Novo Mercado da BM&Fbovespa</i>	16.245.576,01	63,68%				+
<i>Ações do Segmento Nível 1 da BM&Fbovespa</i>	4.568.063,23	17,91%				+
<i>Ações do Segmento Nível 2 da BM&Fbovespa</i>	3.623.382,61	14,20%				+
<i>Demais Investimentos Classificados no Segmento de RV</i>	1.072.252,39	4,20%				+
2.3. Investimentos Estruturados	13.568.195,47	4,77%	0 a 20	+	20	+
2.4. Investimentos no Exterior	8.132.889,60	2,86%	0 a 10	+	10	+
2.5. Imóveis	408.336,00	0,14%	0 a 20	+	20	+
<i>Salas 904 e 905 Ed. Office Treze de Maio</i>	408.336,00					
2.6. Operações com Participantes	15.366.668,67	5,40%	0 a 15	+	15	+
<i>Empréstimo Simples</i>	15.366.668,67					

Nota 1: NTN-B, NTN-C, NTN-F, LFT e LTN

Nota 2: CDB, DFIGE e Compromissadas

Nota 3: Debêntures

"*" = ENQUADRADO

"-" = DESENQUADRADO

1.998.191,17 Investimentos PGA
286.561.619,46 Total investimentos balancete consolidado
286.561.619,46




2
Handwritten signature and initials

Tabela 2: Limites de Alocação por Segmento da Política de Investimentos x Resolução CMN nº. 4.661/2018

Recursos Garantidores do PGA (1+2)	Total (R\$)	%	Limites PI (%)	Enquad. PI	Limites CMN 4.661/18 (%)	Enquad. CMN 4.661/18
	2.012.419,02	100,00%				
1. Disponível	12.716,89	0,63%				
2. Total dos Investimentos Aplicados	1.999.703,13	99,37%				
2.1. Renda Fixa	1.999.703,13	100,00%	0 a 100	+	0 a 100	+
Participação em Fundos de Investimentos	1.999.703,13	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 Compromissadas

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 4.661 de 25 de maio de 2018 e com base nas análises mensais realizadas nos balancetes do período de janeiro a junho de 2022, 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 30/06/2022

Tabela 3: Gestores de Carteiras			
Instituição	Segmento	Valor	Part. %
Sulamérica Investimentos		115.900.535,32	40,73%
Aqua	Renda Fixa	105.259.469,11	90,82%
Selection	Renda Variável	10.641.066,21	9,18%
4Um Gestão de Recursos Ltda		107.622.056,65	37,82%
Aqua Fundo Investimentos	Renda Fixa	102.179.883,58	94,94%
Jmalucelli MARLIM FIA	Renda Variável	5.442.173,07	5,06%
Banco do Brasil		6.209.818,67	2,18%
BB PREVID TP IPCA IV	Renda Fixa	6.209.818,67	100,00%
GARDE Asset Management		4.363.906,77	1,53%
Garde Dumas	Invest. Estruturado	4.363.906,77	100,00%
KINEA Investimentos		3.199.650,62	1,12%
KINEA Atlas FIM	Invest. Estruturado	3.199.650,62	100,00%
ARX Investimentos Ltda		3.861.497,70	1,36%
ARX Extra FIC FIM	Invest. Estruturado	3.861.497,70	100,00%
Quantitas Gestão de Recursos		2.144.257,78	0,75%
QUANTITAS FIC FIM	Invest. Estruturado	2.144.257,78	100,00%
Mongeral AEGON Investimentos		3.845.973,81	1,35%
MAG Global Sustainable FIM IE	Fundo Multimercado IE	3.845.973,81	100,00%
Bahia Asset Management		2.276.189,67	0,80%
Bahia AM Valuation	Renda Variável	2.276.189,67	100,00%
TRUXT Investimentos LTDA		1.350.024,30	0,47%
TRUXT I Valor IN FIA	Renda Variável	1.350.024,30	100,00%
Guepardo Investimentos Ltda		4.546.381,81	1,60%
Guepa Institucional FIC FIA	Renda Variável	4.546.381,81	100,00%
VINCI Soluções de Investimentos Ltda		3.159.512,25	1,11%
VINCI Valorem FIM	Renda Fixa	3.159.512,25	100,00%
VINCI Gestora de Recursos Ltda		4.770.152,08	1,68%
VINCI FIRF Imobiliário CPII	Renda Fixa	4.770.152,08	100,00%
NAVI Capital		1.255.539,55	0,44%
NAVI Institucional FIC FIA	Renda Variável	1.255.539,55	100,00%
Western Asset Management Company Ltda		4.286.915,79	1,51%
LEGG MMC GL TU FIA IE	Renda Variável IE	4.286.915,79	100,00%
CAGEPREV		15.775.004,67	5,54%
Empréstimo	Empréstimos	15.366.668,67	97,41%
Imóveis	Imóveis	408.336,00	2,59%
TOTAL DOS ATIVOS		284.567.417,44	100,00%

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

3. Alocação dos Recursos

Tabela 4: Alocação dos Recursos					
Ativo	2SEM2021	%	1SEM2022	%	Var. %
1. PCV	277.756.908,05	100,00%	284.568.479,81	100,00%	2,45%
1.1. Renda Fixa	196.113.926,50	70,61%	221.579.228,45	77,86%	12,98%
<i>Sulamérica Aqua</i>	95.441.715,45	48,67%	105.259.469,11	47,50%	10,29%
<i>Aqua Fundo Investimentos</i>	87.698.203,01	44,72%	102.179.883,58	46,11%	16,51%
<i>BB PREVID TP IPCA IV</i>	5.957.685,00	3,04%	6.209.818,67	2,80%	4,23%
<i>VINCI FIRF Imobiliário CPII</i>	4.071.570,83	2,08%	4.770.544,84	2,15%	17,17%
<i>VINCI Valorem FIM</i>	2.944.752,21	1,50%	3.159.512,25	1,43%	7,29%
1.2. Renda Variável	33.259.002,48	11,97%	25.511.374,61	8,96%	-23,29%
<i>Selection Sulamérica</i>	13.335.169,45	40,09%	10.641.066,21	41,71%	-20,20%
<i>BAHIA AM Valuation</i>	2.534.961,16	7,62%	2.276.189,67	8,92%	-10,21%
<i>Jmaluceli MARLIN FIA</i>	5.609.583,43	16,87%	5.442.173,07	21,33%	-2,98%
<i>4UM Small Caps FIA</i>	4.070.053,40	12,24%	-	-	-100,00%
<i>TRUXT I Valor IN FIA</i>	1.425.668,92	4,29%	1.350.024,30	5,29%	-5,31%
<i>Guepa Institucional FIC FIA</i>	4.988.516,47	15,00%	4.546.381,81	17,82%	-8,86%
<i>NAVI Institucional M FIC FIA</i>	1.295.049,65	3,89%	1.255.539,55	4,92%	-3,05%
1.3. Investimento Estruturado	10.924.743,30	3,93%	13.569.312,87	4,77%	24,21%
<i>Garde Dumas</i>	3.902.131,04	35,72%	4.363.906,77	32,16%	11,83%
<i>Kinea Atlas FIM</i>	2.949.239,12	27,00%	3.199.650,62	23,58%	8,49%
<i>ARX Extra FIC FIM</i>	2.040.041,37	18,67%	3.861.497,70	28,46%	89,29%
<i>Quantitas FIC FIM</i>	2.033.331,77	18,61%	2.144.257,78	15,80%	5,46%
1.4. Investimento Exterior	22.708.718,43	8,18%	8.133.559,21	2,86%	-64,18%
<i>LEGG MMC GL TU FIA IE</i>	6.838.824,37	30,12%	4.287.268,75	52,71%	-37,31%
<i>WA ASSET FIZ BDR NIVEL 1</i>	9.397.858,42	41,38%	-	-	-100,00%
<i>MAG Global Sustainable FIM IE</i>	6.472.035,64	28,50%	3.846.290,46	47,29%	-40,57%
1.5. Empréstimos	14.342.181,34	5,16%	15.366.668,67	5,40%	7,14%
1.6. Imóveis	408.336,00	0,15%	408.336,00	0,14%	0,00%
2. PGA	1.744.470,53	100,00%	1.999.703,13	100,00%	14,63%
2.1. Renda Fixa	1.744.470,53	100,00%	1.999.703,13	100,00%	14,63%
<i>Sulamérica EXCELENCE FIRF CP</i>	1.744.470,53	100,00%	1.999.703,13	100,00%	100,00%
TOTAL (1 + 2)	279.501.378,58		286.568.182,94		2,53%

No primeiro semestre de 2022, o crescimento patrimonial nos investimentos do PCV foi de 2,45%, R\$ 6.811.571,76 (Seis milhões, oitocentos e onze mil, quinhentos e setenta e um reais e setenta e seis centavos), e no investimento do PGA foi de 14,63%, R\$ 255.232,60 (duzentos e cinquenta e cinco mil, duzentos e trinta e dois reais e sessenta centavos).

S

4

paifun

4. Rentabilidade

Tabela 5: Rentabilidade Acumulada por Segmento do PCV - 1º Semestre de 2022

ATIVO	Posição (R\$)	Participação (%)	Retorno (%)	Meta Atuarial	R / MA	Meta de Rentabilidade (P.I.)	Meta de Rentabilidade (%)	R / MR
Plano CV	284.563.428,29	100,00%	2,13%	8,14%	26,17%	INPC + 4,00%	8,14%	26,17%
Renda Fixa	221.579.064,31	77,87%	7,80%		95,82%	INPC + 4,00%	8,14%	95,82%
Renda Variável	25.509.274,24	8,96%	-13,43%		-164,99%	INPC + 4,00%	8,14%	-164,99%
Investimentos Estruturados	13.588.195,47	4,77%	7,52%		92,51%	INPC + 4,00%	8,14%	92,51%
Investimentos Exterior	8.132.889,60	2,86%	-38,69%		-475,31%	INPC + 4,00%	8,14%	-475,31%
Imóveis	408.336,00	0,14%	5,02%		61,67%	INPC + 4,00%	8,14%	61,67%
Operações com Participantes	15.306.668,67	5,40%	7,44%		91,40%	INPC + 4,00%	8,14%	91,40%

No 1º semestre de 2022, os investimentos do **Plano CV** tiveram uma rentabilidade de 2,13%, que representa 26,17% da meta atuarial e 39,52% 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 77,87% dos investimentos do plano CV, apresentou durante o semestre uma rentabilidade acumulada de 7,80%, equivalente a 95,82% da meta atuarial e de rentabilidade.

A **Carteira de Renda Variável**, onde estão alocados 8,96% dos recursos do plano CV, apresentou nesse semestre uma rentabilidade negativa de 13,43%, equivalente a -164,99% da meta atuarial e de rentabilidade.

A **Carteira de Investimentos Estruturados**, onde estão alocados 4,77% dos recursos do plano CV, apresentou uma rentabilidade acumulada de 7,53% no período, equivalente a 92,51% da meta atuarial e de rentabilidade.

A **Carteira de Investimentos Exterior**, onde estão alocados 2,86% dos recursos do plano CV e apresentou uma rentabilidade negativa de 38,69% no período, equivalente a -475,31% da meta atuarial e de rentabilidade.

A **Carteira de Imóveis**, onde estão alocados 0,14% dos recursos do plano CV, apresentou uma rentabilidade acumulada de 5,02% no período, equivalente a 61,67% da meta atuarial e de rentabilidade.

A **Carteira de Empréstimos**, onde estão alocados 5,40% dos recursos do plano CV, apresentou uma rentabilidade acumulada de 7,44% no período, equivalente a 91,40% das metas atuarial e de rentabilidade.

Tabela 6: Rentabilidade Acumulada por Segmento do PGA - 1º Semestre de 2022

ATIVO	Posição (R\$)	Participação (%)	Retorno (%)	Meta Rentabilidade	Meta de Rentabilidade (P.I.)	Meta de Rentabilidade (%)	R / MR
Plano PGA	1.999.703,13	100,00%	6,05%	5,39%	CDI	5,39%	112,24%
Renda Fixa	1.999.703,13	100,00%	6,05%		CDI	5,39%	112,24%

O **PGA** é composto exclusivamente por investimento em renda fixa. O resultado foi de 6,05%, equivalente a 112,24% da meta de rentabilidade, conforme apresentado na Tabela 6.

5. Gestão dos Riscos

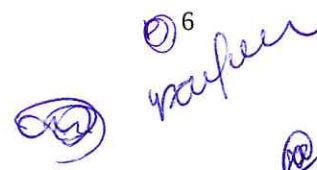
5.1. Risco de Crédito

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 4.661, de 25 de maio de 2018.

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		1.078.483,71			
B MERCED	Sulamérica Aqua	1.078.483,71	-	AAA	-
DEBENTURES		4.945.297,59			
AERIS	Sulamérica Aqua	517.582,46	-	AA	-
ALGA	Sulamérica Aqua	178.155,20	AAA	-	-
CCR	Sulamérica Aqua	853.043,21	AAA	AA+	Aa1
COSAN LO	AQUA Fundo Investimentos	1.313.099,49	-	AAA	Aaa
CSAN	Sulamérica Aqua	301.723,48	-	AAA	Aaa
ECORODOVIAS	Sulamérica Aqua	62.883,21	AAA	AA	-
ITAUSA	Sulamérica Aqua	249.249,68	-	-	Aa2
LOCAMERI	Sulamérica Aqua	126.785,03	AAA	AA+	-
SABESP	AQUA Fundo Investimentos	274.916,70	AAA	AAA	Aaa
SABESP	Sulamérica Aqua	198.766,06	AAA	AAA	Aaa
S LUIZ A	Sulamérica Aqua	700.598,55	AAA	AAA	-
TRANS AL	Sulamérica Aqua	168.494,52	-	AAA	Aaa
LF252		3.725.635,65			
BANCO XP	Sulamérica Aqua	469.875,64	-	AA	-
BANSICRE	Sulamérica Aqua	624.438,76	AAA	AA	Aa1
BTG PACT	AQUA Fundo Investimentos	607.190,52	AAA	AA	-
DAYCOVAL	AQUA Fundo Investimentos	519.591,92	AA+	AA	-
PORTOSE	Sulamérica Aqua	832.296,50	-	AA	-
TRIÂNGUL	Sulamérica Aqua	672.242,31	-	A	-
LFSN		3.743.821,91			
BRADESCO	Sulamérica Aqua	2.504.892,26	AAA	AAA	Aaa
ITAUBB	Sulamérica Aqua	416.960,83	AAA	AAA	Aaa
SAFRA	AQUA Fundo Investimentos	821.968,82	AAA	-	Aaa

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 da Relatório de Risco de Mercado da Aditus.

6. Carteira de Empréstimos

Tabela 9: Composição Carteira de Empréstimos - PCV							
Empréstimos	01/22	02/22	03/22	04/22	05/22	06/22	Saldo
Saldo	14.462.674,93	14.509.884,71	14.945.899,65	15.211.398,33	15.235.855,45	15.366.668,67	15.366.668,67
Receitas	165.817,81	166.286,15	167.768,07	172.674,51	175.198,27	178.713,13	178.713,13
Juros	163.003,79	163.513,62	164.864,60	169.827,03	172.229,77	175.737,64	175.737,64
Taxa de Administração	2.814,02	2.772,53	2.903,47	2.847,48	2.968,50	2.975,49	2.975,49
Deduções	14.588,44	1.133,60	(9.806,30)	5.524,60	5.728,54	11.343,86	11.343,86
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	14.588,44	1.133,60	(9.806,30)	5.524,60	5.728,54	11.343,86	11.343,86
Inadimplência	77.031,41	81.940,42	72.230,37	74.771,13	78.369,33	80.868,43	80.868,43
PCLD - Provisão Crédito Liquidação Duvidosa	(118.154,48)	(119.288,08)	(85.962,53)	(91.487,13)	(97.215,67)	(108.559,53)	(108.559,53)
Número de Contratos	575	574	584	586	583	581	581

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%

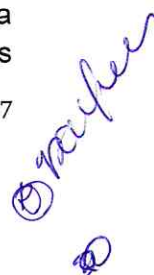
Observou-se que a inadimplência em 30 de junho de 2022 representava 0,53% do saldo da carteira de empréstimos. Em relação aos devedores duvidosos, a provisão está em conformidade com a Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, Anexo A, itens 9 a 11 em que as EFPC, devem constituir provisão referente 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 2022 e da análise da Política de Investimentos de 2022, o Conselho Fiscal constatou que a gestão dos





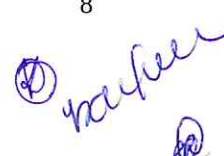
recursos da entidade atende às diretrizes da mesma e aos dispositivos da Resolução do CMN Nº 4.661 de 25 de maio de 2018.

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.

S



8


**MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE OS RESULTADOS DA
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS NO 1º SEMESTRE DE 2022.**

Diante das análises efetuadas com base no Parecer dos Auditores Independentes relativos ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 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 2022 a gestão dos investimentos do plano de benefício PCV e do Plano de Gestão Administrativa – PGA estão aderentes à Resolução do CMN 4.661/18 e demais normas emitidas pelos órgãos reguladores e fiscalizadores, atendendo as diretrizes estabelecidas nas Políticas de Investimentos de 2022. Devendo ser considerado os comentários e as recomendações apresentadas.

Fortaleza, 27/12/2022.

Conselho Fiscal da CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar.



Karyne Freira Barbosa

Presidente do Conselho Fiscal


Tercio Carvalho de Almeida
Suplente do Conselho Fiscal


Roberta Azevedo de Menezes
Membro do Conselho Fiscal


Douglas Batista da Costa
Membro do Conselho Fiscal


Adriano do Nascimento Cardoso
Suplente do Conselho Fiscal

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

1. Massa abrangida no 1º semestre de 2022 do Plano de Contribuição Variável

Tabela 10: Massa do Plano PCV			
Composição	31/12/2021	30/06/2022	Var. %
Ativos	1.055		1.054 -0,09%
Autopatrocínados -			
PRSP	194		190 -2,06%
Aposentados	107		109 1,87%
Pensionistas	36		35 -2,78%
Total	1.392		1.388 -0,29%
Beneficiários	1.697		1.684 -0,77%

Verificou-se que a massa abrangida pelo Plano CV sofreu um decréscimo de 0,29% entre o 2º semestre de 2021 e o 1º 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 2022

Tabela 11: Ativo Líquido do Plano CV			
Descrição	31/12/2021	30/06/2022	Var. %
1. Ativos	280.747.233,16	288.488.465,38	2,76%
Disponível	46.638,10	68.381,29	46,62%
Realizável	280.700.595,06	288.420.084,09	2,75%
Gestão Previdencial	1.117.983,37	1.739.731,02	55,61%
Gestão Administrativa	1.825.703,64	2.116.924,78	15,95%
Investimento	277.756.908,05	284.563.428,29	2,45%
<i>Fundos de Investimento</i>	263.006.390,71	268.788.423,62	2,20%
<i>Investimentos Imobiliários</i>	408.336,00	408.336,00	0,00%
<i>Empréstimos</i>	14.342.181,34	15.366.668,67	7,14%
2. Obrigações	281.273,51	687.756,02	144,52%
Operacional	281.273,51	687.756,02	144,52%
3. Fundos Não Previdenciais	1.825.703,64	2.116.924,78	15,95%
Fundo Administrativo	1.825.703,64	2.116.924,78	15,95%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	278.640.256,01	285.683.784,58	2,53%
Provisões Matemáticas	278.079.129,55	285.368.865,54	2,62%
Fundos Previdenciais	561.126,46	314.919,04	-43,88%

	jun/22	dez/21
Gestão Previdencial	1.739.731,02	1.117.983,37
Contribuições do mês a receber	1.179.152,25	1.117.983,37
Contribuições 13º salário (provisão)	560.578,77	

	jun/22	dez/21
Exigível Operacional	687.756,02	281.273,51
Benefícios a pagar - pensão	-	-
13º salário Benefícios	345.603,14	-
Retenções - IRRF a pagar (*)	95.669,13	92.115,06
Seguro	43.797,36	43.829,15
Outras Exigibilidades(**)	185.514,98	127.457,89
Investimentos (***)	17.171,41	17.871,41

(*) - IRRF s/pagamento folha de benefícios, sobre pgto. resgate e sobre pagto. 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 2022	
Saldo inicial	561.126,46
Constituição pgto. resgate contribuição	8.481,55
Reversão pgto. Seguro de vida	(263.020,13)
Atualização pela variação da quota	8.331,16
Saldo final	314.919,04




3. Evolução do Passivo Atuarial em 30 de junho de 2022.

Tabela 12: Evolução do Passivo Atuarial			
Provisões Matemáticas	31/12/2021	30/06/2022	Var. %
<i>Benefícios Concedidos</i>	111.486.508,70	114.488.143,28	2,69%
<i>Benefícios a Conceder</i>	166.592.620,85	170.880.722,26	2,57%
Total	278.079.129,55	285.368.865,54	2,62%
Premissas Atuariais			
Biométricas			
Tábua de Mortalidade	AT-83	AT-83	
Econômicas			
Taxa Real de Juros	5,25% a.a.	4,86% 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 2022 o montante de R\$ 285.368.865,54 representando um aumento de 2,62 % em relação ao 2º semestre de 2021.

4. Receitas Previdenciais acumuladas em 30 de junho de 2022.

Tabela 13: Receitas Previdenciais				
Descrição	2SEM2021	1SEM2022	Var. R\$	Var. %
1. Patrocinadores	2.616.466,66	2.893.809,95	277.343,29	10,60%
Contribuição Normal	2.616.466,66	2.893.809,95	277.343,29	10,60%
2. Participantes Ativos	3.069.340,98	3.423.837,06	354.496,08	11,55%
Contribuição Normal	2.616.466,70	2.893.809,95	277.343,25	10,60%
Contribuição Extraordinária	452.874,28	530.027,11	77.152,83	17,04%
3. Autopatrocinados	1.370.867,32	1.329.995,02	(40.872,30)	-2,98%
Contribuição Normal	1.370.867,32	1.329.995,02	(40.872,30)	-2,98%
5. Assistidos	65.102,77	67.058,27	1.955,50	3,00%
Taxa de Administração	65.102,77	67.058,27	1.955,50	3,00%
6. Pecúlios	122.646,07	29.802,67	(92.843,40)	-75,70%
7. Portabilidade	-	-	-	-
8. Outras Adições	-	-	-	-
9. Total	7.244.423,80	7.744.502,97	500.079,17	6,90%

As receitas, ao final do 1º semestre de 2022, atingiram o montante de R\$ 7.744.502,97, representando uma variação positiva de 6,90% em relação ao 2º semestre de 2021. Isso se deve ao aumento da contribuição extraordinária dos Participantes Ativos e da contribuição dos Autopatrocinados.

5. Despesas Previdenciais em 30 de junho de 2022.

Tabela 14: Despesas Previdenciais				
Descrição	2SEM2021	1SEM2022	Var. R\$	Var. %
1. Benefícios de Prestação Continuada	4.340.190,08	5.217.074,68	876.884,60	20,20%
Aposentadoria Programada	3.833.534,16	3.965.298,34	131.764,18	3,44%
Aposentadoria Programada - saque parcial	-	746.511,37	746.511,37	100,00%
Invalidez	11.131,63	11.251,50	119,87	1,08%
Pensão	437.423,07	448.215,25	10.792,18	2,47%
Aposentadoria Antecipada	58.101,22	45.798,22	(12.303,00)	-21,18%
2. Benefícios de Prestação Única	329.090,45	249.012,14	(80.078,31)	-24,33%
3. Institutos	7.097,30	8.481,79	1.384,49	19,51%
Resgate	7.097,30	8.481,79	1.384,49	19,51%
Portabilidade	-	-	-	-
4. Outras Deduções	638.020,31	265.942,77	(372.077,54)	-58,32%
Seguro de vida	255.330,85	263.020,13	7.689,28	3,01%
Tarifa Bancária	2.736,73	2.530,92	(205,81)	-7,52%
Custas Processuais	377,14	391,72	14,58	3,87%
Espólio	379.575,59	-	(379.575,59)	100,00%
5. Total	5.314.398,14	5.740.511,38	426.113,24	8,02%

As obrigações com benefícios acumularam no 1º semestre de 2022 o montante de R\$ 5.740.511,38, representando um acréscimo de 8,02% em relação ao 2º semestre de 2021.

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

1º Semestre 2022 = 03

2º Semestre 2021 = 04

Resgate de contribuições:

1º Semestre 2022 = 01

2º Semestre 2021 = 01





 13

Portabilidade de Recursos

1º Semestre 2022 = 0

2º Semestre 2021 = 0

6. Fluxo Operacional em 30 de junho de 2022.

Tabela 15: Fluxo Operacional				
Descrição	2SEM2021	1SEM2022	Var. R\$	Var. %
1. Adições	7.244.423,80	7.744.502,97	500.079,17	6,90%
2. Deduções	5.314.398,14	5.740.511,38	426.113,24	8,02%
3. Fluxo Líquido	1.930.025,66	2.003.991,59	73.965,93	3,83%

O fluxo operacional aumentou 3,83% em comparação ao 2º semestre de 2021. A recomposição das entradas superou as saídas, principalmente porque houve redução nas deduções, encerrando o exercício com saldo de fluxo operacional positivo.

7. Resultado Acumulado em 30 de junho de 2022.

Tabela 16: Resultado Acumulado				
Descrição	2SEM2021	1SEM2022	Var. R\$	Var. %
(+) Adições	7.244.423,80	7.744.502,97	500.079,17	6,90%
(-) Deduções	5.314.398,14	5.740.511,38	426.113,24	8,02%
(-) Custeio Administrativo	724.776,60	776.033,46	51.256,86	7,07%
(+) Resultado dos Investimentos	6.818.327,78	5.815.570,44	(1.002.757,34)	-14,71%
(-/+) Constituição/Reversão de Provisões Atuariais	8.275.075,58	7.289.735,99	(985.339,59)	-11,91%
(-/+) Constituição/Reversão de Fundos	(251.498,74)	(246.207,42)	5.291,32	-2,10%
(=) Resultado	0,00	-	(0,00)	

Houve aumento nas receitas e despesas no 1º semestre de 2022. Verificou-se uma redução na constituição de fundos e provisões atuariais, semelhante ao semestre anterior, em que houve um acréscimo nos fundos e provisões.



MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE A ADERÊNCIA DAS PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS DO PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL – PCV REFERENTE AO 1º SEMESTRE DE 2022.

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 2022, 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, 27/12/2022.

Conselho Fiscal da CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar.



Karyne Freira Barbosa

Presidente do Conselho Fiscal



Tércio Carvalho de Almeida

Suplente do Conselho Fiscal



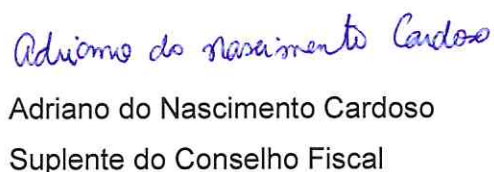
Roberta Azevedo de Menezes

Membro do Conselho Fiscal



Douglas Batista da Costa

Membro do Conselho Fiscal



Adriano do Nascimento Cardoso

Adriano do Nascimento Cardoso

Suplente do Conselho Fiscal

EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA E AS OPERAÇÕES ADMINISTRATIVAS.

1. Execução Orçamentária do Programa Previdencial do PCV em 30/06/2022

Tabela 17: Execução Orçamentária da Gestão Previdencial do PCV - 1º Semestre 2022				
Gestão Previdencial	Planejado	Realizado	Var. R\$	Var. %
(+) Adições	7.579.011,70	7.744.502,97	165.491,27	2,18%
<i>Patrocinadores</i>	2.832.355,38	2.893.809,95	61.454,57	2,17%
<i>Participantes Ativos</i>	3.292.770,87	3.423.837,06	131.066,19	3,98%
<i>Autopatrocinaados</i>	1.384.819,09	1.329.995,02	(54.824,07)	-3,96%
<i>Assistidos</i>	69.066,36	67.058,27	(2.008,09)	-2,91%
<i>Pecúlios</i>	-	29.802,67	29.802,67	100,00%
<i>Outras Adições</i>	-	-	-	-
(-) Deduções	4.860.029,29	5.740.511,38	880.482,09	18,12%
<i>Benefícios de Prestação Continuada</i>	4.604.421,49	5.217.074,68	612.653,19	13,31%
<i>Benefícios de Prestação Única</i>	-	249.012,14	249.012,14	100,00%
<i>Institutos (Resgate e Portabilidade)</i>	-	8.481,79	8.481,79	100,00%
<i>Seguros</i>	253.243,80	263.020,13	9.776,33	3,86%
<i>Tarifa Bancária</i>	2.364,00	2.530,92	166,92	7,06%
<i>Custas Processuais</i>	-	391,72	391,72	100,00%
<i>Espólio</i>	-	-	-	-
(=) Resultado	2.718.982,41	2.003.991,59	(714.990,82)	-26,30%

Fonte: Demonstrações Contábeis e Orçamento

Premissas consideradas para projeção das receitas e despesas previdenciárias:

1. Reajuste contribuições: 8,84% (reajuste projetado patrocinadora);
2. Despesas: projetado reajuste de 6,08% em janeiro/2022, considerando a variação da alíquota INPC no período de janeiro a dezembro de 2021;
3. Aposentadoria Programada: 105 assistidos;
4. Aposentadoria por Invalidez: 3 assistidos;
5. Aposentadoria Antecipada: 7 assistidos
6. Pensão de Ativo: 34 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 2022.

A execução orçamentária para as Adições ficou 2,18% acima do planejado, um valor de R\$ 165 mil acima do valor planejado. Podemos destacar como ênfase para este resultado a diferença entre o aumento das contribuições dos Patrocinadores em 2,17% e dos

Participantes Ativos em 3,98% em relação à redução das contribuições dos Autopatrocinados em 3,96% e dos Assistidos em 2,91%.

A execução orçamentária para as deduções aumentou em 18,12% acima do planejado representando um aumento não projetado de R\$ 880 mil. Os fatores relevantes que explicam o aumento foram: i) a realização dos Benefícios de Prestação Única os Institutos (Resgate e Portabilidade) no montante de R\$ 257 mil, valores esses não planejados; ii) os pagamentos dos Benefícios de Prestação continuada acima do valor planejado, representando 13,31% do planejado. Resultando em uma redução do orçamento previdenciário do PCV no primeiro semestre de 2022 em R\$ 715 mil correspondendo a uma redução de 26,30% em relação ao projetado.

2. Execução Orçamentária do Fluxo dos Investimentos do PCV em 30/06/2022

Tabela 18: Execução Orçamentária do Fluxo dos Investimentos do PCV - 1º Semestre 2022

Fluxo dos Investimentos	Planejado	Realizado	Var. R\$	Var. %
(+) Rendas/Variações Positivas	15.745.009,70	22.183.719,16	6.438.709,46	40,89%
<i>Renda Fixa</i>	10.241.579,81	15.785.824,19	5.544.244,38	54,13%
<i>Renda Variável</i>	2.603.328,47	4.181.632,74	1.578.304,27	60,63%
<i>Investimento Estruturado</i>	618.906,94	1.094.635,27	475.728,33	76,87%
<i>Investimento no Exterior</i>	1.212.953,76	13.635,47	(1.199.318,29)	-98,88%
<i>Empréstimos</i>	1.048.224,72	1.025.457,94	(22.766,78)	-2,17%
<i>Imóveis</i>	20.016,00	20.016,00	-	0,00%
<i>Outras Receitas</i>	-	62.517,55	62.517,55	100,00%
(-) Deduções/Variações Negativas	34.240,80	16.359.957,22	16.325.716,42	47679,13%
<i>Renda Fixa</i>	-	21.031,01	21.031,01	100,00%
<i>Renda Variável</i>	-	8.187.997,79	8.187.997,79	100,00%
<i>Investimento Estruturado</i>	-	250.925,56	250.925,56	100,00%
<i>Investimento no Exterior</i>	-	7.808.997,64	7.808.997,64	100,00%
<i>Empréstimos</i>	-	28.512,74	28.512,74	100,00%
<i>Imóveis</i>	-	-	-	-
<i>Outras Deduções</i>	34.240,80	62.492,48	28.251,68	82,51%
(=) Resultado	15.710.768,90	5.823.761,94	(9.887.006,96)	-62,93%

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 2022 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.

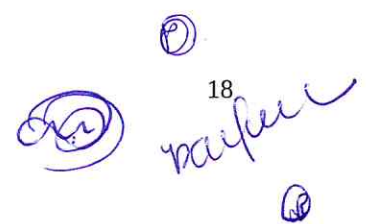
c. A proposta orçamentária para o exercício financeiro de 2022 foi aprovada pelo Conselho Deliberativo na 66ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo de 03/12/2021.

Premissas consideradas para projeção dos investimentos:

- i) Rentabilidade média projetada de 10,64% a.a. a partir da estimativa da Meta Atuarial para 2020 (INPC - Mai2022 a Abr2023 = 5,51% + 4,86%);
- ii) As entradas de recursos foram projetadas nos Fundos de Investimento Estruturados, Renda Fixa, Investimentos no Exterior, Fundos Imobiliários, e nos fundos de Renda Variável;
- iii) As saídas de recursos foram projetadas nos Fundos Aqua Sul América, Aqua 4Um;
- iv) A projeção de entrada e saída dos empréstimos foi com base na movimentação dos meses agosto a outubro/2022. Foram projetadas as taxas praticadas nas modalidades:
 - i) SAC: (0,7415% a.m com base na projeção do INPC (IBGE) = 5,51% aa + 0,75%am), sendo 9,27% a.a. para 3 contratos;
 - ii) PRICE: 1,4% a.m, sendo 18,16% a.a para 140 contratos. PRICE I: rentabilidade fixa em 0,95% ao mês, sendo 12,01% ao ano para 15 contratos. PRICE II: rentabilidade fixa em 1,15% ao mês, sendo 14,71% ao ano para 95 contratos. PRICE III: rentabilidade fixa em 1,25% ao mês, sendo 16,08% ao ano para 313 contratos.
- v) Projeção total dos Investimentos de R\$ 311.674.665,03.

No 1º semestre de 2022, os investimentos da CAGEPREV apresentaram resultados negativos com percentual de -62,93% em consideração ao projetado. O resultado no grupo Rendimentos/Variações Positivas de 40,89% foi potencializado pelo aumento significativo das aplicações e rendimentos em Renda Fixa, Variável, e Investimentos Estruturado com resultados acima do planejado de 54,13%, 60,63% e 76,87% respectivamente.

Para o grupo Deduções/Variações Negativas obtivemos resultado acima do planejado de 47.679,13% 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.



18

3. Análise dos Investimentos da Carteira em 30/06/2022

Tabela 19 - Investimentos - Estrutura e Desempenho						
Segmento	R\$	Participação (%)	Rentabilidade			
			Rentabilidade Junho/2022 (%)	Rentabilidade Acumulada - 1º Semestre 2022 (%)	Rentabilidade Acumulada - Desde início (%)	
Renda Fixa	221.579.228,45	77,86%	0,93%	7,80%	713,63%	
<i>AQUA Sulamerica</i>	105.259.469,11	47,50%	0,99%	7,96%	719,66%	
<i>AQUA Fundo Investimentos</i>	102.179.883,58	46,11%	0,94%	7,84%	182,04%	
<i>BB Previd TP IPCA IV</i>	6.209.818,67	2,80%	0,31%	7,19%	159,70%	
<i>VINCI FIRF Imobiliário CP II</i>	4.770.544,84	2,15%	0,34%	4,69%	12,80%	
<i>VINCI Valorem FIM</i>	3.159.512,25	1,43%	0,47%	7,30%	10,68%	
Fundos Investimento Estruturado	13.569.312,87	4,77%	-1,28%	7,53%	40,00%	
<i>Garde Dumas</i>	4.363.906,77	32,16%	0,39%	11,82%	42,07%	
<i>Kinea Atlas FIM</i>	3.199.650,62	23,58%	0,30%	8,48%	11,30%	
<i>ARX Extra FIC FIM</i>	3.861.497,70	28,46%	-4,06%	3,08%	5,16%	
<i>Quantitas FIC FIM</i>	2.144.257,78	15,80%	-2,23%	5,44%	7,21%	
Renda Variável	25.511.374,61	8,96%	-13,96%	-13,43%	40,47%	
<i>Selection Sulamérica</i>	10.641.066,21	41,71%	-18,63%	-20,20%	38,60%	
<i>Bahia AM Valuation</i>	2.276.189,67	8,92%	-12,72%	-10,21%	-3,15%	
<i>Jmaluceli MARLIM FIA</i>	5.442.173,07	21,33%	-7,51%	-3,00%	19,14%	
<i>Truxt I Valor IN FIA</i>	1.350.024,30	5,29%	-8,67%	-5,32%	-25,01%	
<i>Guepa Institucional FIC FIA</i>	4.546.381,81	17,82%	-13,95%	-8,87%	-19,63%	
<i>NAVI Institucional M FIC FIA</i>	1.255.539,55	4,92%	-4,99%	-3,06%	-6,30%	
Fundos Investimentos Exterior	8.133.559,21	2,86%	-1,61%	-38,69%	-15,16%	
<i>LEGG MMC GL TU FIA IE</i>	4.287.268,75	52,71%	0,32%	-37,32%	-16,19%	
<i>MAG GLOBAL SUSTAINABLE</i>	3.846.290,46	47,29%	-3,68%	-40,57%	-37,24%	
Empréstimos	15.366.668,67	5,40%	1,22%	7,44%	1805,09%	
Imóveis	408.336,00	0,14%	0,82%	5,02%	124,79%	
Total PLANO	284.568.479,81	100,00%	-0,77%	2,13%	706,03%	
INPC + 4,86% (Meta Atuarial)			1,01%	8,14%	668,26%	
Atingimento da Meta (%)			-76,24%	26,17%	105,65%	

Na tabela 19, podemos verificar que a rentabilidade total da carteira no 1º semestre de 2022 alcançou percentual de 2,13%. Em Renda Fixa, com representatividade de 77,86% da carteira, obtivemos a performance de 7,80% com atingimento superior ao percentual no 2º semestre de 2021 de 6,94%. No grupo Fundo de Investimentos Estruturados, com participação de 4,77%, tivemos o retorno de 7,53% rendimentos maior do que os 1,46% performado no 2º semestre de 2021. Em Renda Variável, com redução na participação passando de 11,97% para 8,96%, a carteira teve resultado negativo de 13,43% performando melhor do que o resultado atingido no 2º semestre de 2021 -18,63%. Com a diversificação da matriz de investimentos iniciamos aportes em Fundos de Investimentos do Exterior, com participação de 2,86% da carteira, com resultados no 1º semestre de -38,69%. Percebemos aumento na participação no grupo Empréstimos, saindo de 5,16% para 5,40%, com performance de 7,44%.




4. Execução Orçamentária do Custeio Administrativo em 30/06/2022

Tabela 20: Execução Orçamentária do Custeio Administrativo - 1º Semestre 2022				
Custeio Administrativo	Planejado	Realizado	Var. R\$	Var. %
(+) Receitas	785.842,42	793.295,32	7.452,90	0,95%
<i>Gestão Previdencial</i>	769.375,78	776.033,46	6.657,68	0,87%
<i>Fluxo dos Investimentos</i>	16.466,64	17.261,86	795,22	4,83%
<i>Outras Receitas</i>	-	-	-	100,00%
(-) Despesas	612.219,74	603.236,42	(8.983,32)	-1,47%
<i>Pessoal e Encargos</i>	79.093,53	75.720,72	(3.372,81)	-4,26%
<i>Treinamentos/Congressos/Seminários</i>	14.328,00	8.626,20	(5.701,80)	-39,79%
<i>Viagens e Estádias</i>	30.044,50	3.548,55	(26.495,95)	-88,19%
<i>Serviços de Terceiros</i>	343.038,35	371.781,04	28.742,69	8,38%
<i>Despesas Gerais</i>	101.450,69	98.403,11	(3.047,58)	-3,00%
<i>Depreciações e Amortizações</i>	2.413,37	2.512,08	98,71	4,09%
<i>Tributos e Taxas</i>	41.851,30	42.644,72	793,42	1,90%
(=) Resultado	173.622,68	190.058,90	16.436,22	9,47%

Fonte: Demonstrações Contábeis e Orçamento

A tabela 20 apresenta as variações entre os valores planejados e realizados para o 1º semestre de 2022 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 56 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 142 assistidos (folha de outubro/2021);
4. 0,02% de taxa de administração, sobre o saldo devedor dos empréstimos, aplicados em 566 contratos de empréstimos vigentes, conforme relatório de out/2021;
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 0,95% em relação ao valor previsto alcançado pela variação de 0,87% referente a Gestão Previdencial e 4,83% ao Fluxo dos Investimentos.



Despesas

Em relação às despesas realizadas, verificou-se redução de 1,47% do valor projetado para o período. Despesas com Viagens e Estadias, Treinamentos/Congressos/Seminários foram significativamente afetadas com reduções de 88,19% e 39,79% respectivamente. Demais grupos se comportaram próximos aos valores previstos no planejamento de despesas Estes valores economizados foram impactados pelos principalmente pelos Serviços de Terceiros que é a maior despesa do custeio administrativo.

S

21

parfuer

12

**MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
REFERENTE AO 2º SEMESTRE DE 2021.**

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 2022, 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, 27/12/2022.

Conselho Fiscal da CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar.



Karyne Freira Barbosa

Presidente do Conselho Fiscal



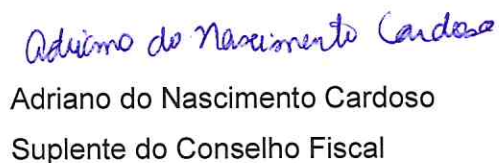
Tercio Carvalho de Almeida
Suplente do Conselho Fiscal



Roberta Azevedo de Menezes
Membro do Conselho Fiscal



Douglas Batista da Costa
Membro do Conselho Fiscal



Adriano do Nascimento Cardoso
Suplente do Conselho Fiscal

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA.

1. Evolução do Ativo Líquido do PGA no 1º semestre de 2022

Tabela 21: Ativo Líquido do PGA - 1º Semestre 2022				
Descrição	31/12/2021	30/06/2022	Variação R\$	Variação %
1. Ativo	2.053.627,42	2.365.668,11	312.040,69	15,19%
Disponível	10.139,42	12.715,89	2.576,47	25,41%
Realizável	2.032.188,25	2.344.164,55	311.976,30	15,35%
<i>Gestão Administrativa</i>	287.717,72	345.973,38	58.255,66	20,25%
<i>Investimento</i>	1.744.470,53	1.998.191,17	253.720,64	14,54%
Permanente	11.299,75	8.787,67	(2.512,08)	-22,23%
2. Passivo	227.923,78	248.743,33	20.819,55	9,13%
Exigível Operacional	69.393,14	90.212,69	20.819,55	30,00%
<i>Gestão Administrativa</i>	69.393,14	90.212,69	20.819,55	30,00%
Exigível Contingencial	158.530,64	158.530,64	-	-
3. Patrimônio Social	1.825.703,64	2.116.924,78	291.221,14	15,95%
Fundo Administrativo	1.825.703,64	2.116.924,78	291.221,14	15,95%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	-	-	-	-

A tabela 21 apresenta as variações do Ativo Líquido do PGA, tendo uma variação de 15,95% no Patrimônio Social quando comparado ao 2º semestre de 2021, impactado positivamente pelo aumento nos investimentos em 14,54%, indicando um acréscimo no Fundo Administrativo de R\$ 291.221,14.

2. Fonte e Uso do Custeio Administrativo do 1º semestre de 2022.

Tabela 22: Fonte e Uso do Custeio do PGA				
Descrição	2º Semestre 2021	1º Semestre 2022	Variação R\$	Variação %
Fontes				
Previdencial (PCV)	741.587,82	793.295,32	51.707,50	6,97%
Resultado Investimentos Administrativo	73.965,46	101.162,24	27.196,78	36,77%
Total	815.553,28	894.457,56	78.904,28	9,67%
Uso				
Administração Plano Previdencial	557.756,95	603.236,42	45.479,47	8,15%
Total	557.756,95	603.236,42	45.479,47	8,15%
Fontes - Uso	257.796,33	291.221,14	33.424,81	12,97%
Constituição/Reversão do Fundo Administrativo	257.796,33	291.221,14	33.424,81	12,97%

Fonte: Demonstrações Contábeis

Observamos que as fontes de recursos foram suficientes para a cobertura dos gastos administrativos no 1º semestre de 2022 com aumento de 12,97% no Fundo Administrativo, passando de R\$ 257.796,33 para R\$ 291.221,14.

23

3. Comparativo das Despesas Administrativas no 1º semestre de 2022.

Tabela 23: Despesas Administrativas do PGA				
Descrição	2º Semestre	1º Semestre	Variação R\$	Variação %
	2021	2022		
Administração Plano Previdencial	557.756,95	603.236,42	45.479,47	8,15%
Pessoal e Encargos	62.362,79	75.720,72	13.357,93	21,42%
Treinamento/Congresso e Seminários	19.868,00	8.626,20	(11.241,80)	-56,58%
Viagens e Estádias	-	3.548,55	3.548,55	
Serviços de Terceiros	331.771,61	371.781,04	40.009,43	12,06%
Despesas Gerais	102.768,18	98.403,11	(4.365,07)	-4,25%
Depreciações e Amortizações	2.440,26	2.512,08	71,82	2,94%
Tributos	38.546,11	42.644,72	4.098,61	10,63%
Total das Despesas	557.756,95	603.236,42	45.479,47	8,15%

As Despesas Administrativas no 1º semestre de 2022 apresentaram aumento de 8,15% em relação ao 2º semestre de 2021 tendo por destaque os gastos com serviços de terceiros e pessoal/encargos.

4. Indicadores de Desempenho do PGA no 1º Semestre de 2022.

Tabela 24: Indicadores de Desempenho do PGA - 1º semestre de 2022				
Descrição	Meta	Realizado - 1º	Variação R\$	Variação %
		semestre 2022		
(a) Recursos Garantidores (R\$)	295.246.388,28	286.561.619,46	(8.684.768,82)	-2,94%
(b) Despesas Administrativas Total (R\$)	612.219,74	603.236,42	(8.983,32)	-1,47%
(c) Despesas Pessoal + Encargos (R\$)	79.093,53	75.720,72	(3.372,81)	-4,26%
(d) Número de Participantes	1.392	1.388	(4,00)	-0,29%
(b/a) Taxa de Administração Total (%)	0,21%	0,21%	0,00	1,52%
(c/b) Participação da Despesa de Pessoal (%)	12,92%	12,55%	(0,00)	-2,84%
(b/d) Despesa per capita (R\$ 1,00)	439,81	434,61	(5,20)	-1,18%

Observou-se o não atingimento da meta dos indicadores de desempenho no plano de Gestão Administrativa – PGA nas contas do 1º semestre de 2022 tendo impactos negativos com a realização abaixo da meta para os Recursos Garantidores (2,94%) porém com impactos positivos na realização abaixo da meta para as contas de Despesas Administrativas (1,47%) e Despesas de Pessoal + Encargos (4,26%).



MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE OS RESULTADOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA NO 2º SEMESTRE DE 2022.

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 2022 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, 27/12/2022.



Karyne Freira Barbosa

Presidente do Conselho Fiscal



Tércio Carvalho de Almeida

Suplente do Conselho Fiscal



Roberta Azevedo de Menezes

Membro do Conselho Fiscal



Douglas Batista da Costa

Membro do Conselho Fiscal



Adriano do Nascimento Cardoso

Suplente 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 2º Semestre de 2022.

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: ARRECAÇÃO
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 2022, 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 (acidentes 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.

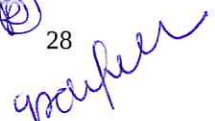
Atualmente 7 membros do Conselho Fiscal tem certificações pendentes. Devendo ser acompanhado esse processo até o prazo um ano após a nomeação. A habilitação para dirigentes conforme IN PREVIC nº 13 de 28/06/2019 encontra-se vigente.

3. Conclusões e recomendações

Recomendamos a elaboração de um plano de ação relacionado ao Relatório Completo de Riscos e Controles da JCMB Consultoria. O Plano de Ação visa atender o artigo 19 item III da Resolução CGPC N° 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.”*



28



MANIFESTAÇÃO FINAL DO CONSELHO FISCAL REFERENTE AOS CONTROLES INTERNOS NO 2º SEMESTRE DE 2022.

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, 27/12/2022.



Karyne Freira Barbosa

Presidente do Conselho Fiscal



Tércio Carvalho de Almeida

Suplente do Conselho Fiscal



Roberta Azevedo de Menezes

Membro do Conselho Fiscal



Douglas Batista da Costa

Membro do Conselho Fiscal



Adriano do Nascimento Cardoso

Suplente do Conselho Fiscal

