



**CAGEPREV – FUNDAÇÃO CAGECE DE
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR**

RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS DO CONSELHO FISCAL

1º SEMESTRE DE 2024

RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS

1º SEMESTRE DE 2024

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 30ª Reunião Extraordinária de 19/12/2024, 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 2024 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. 4.994/2022

Recursos Garantidores do Plano de Contribuição Variável (1+2)	Total (R\$)	%	Limites PI (%)	Enquad. PI	Limites CMN 4.994/22 (%)	Enquadramento CMN 4.994/22
	364.102.888,36	100,01%				
1. Disponível	32.167,83	0,01%				
2. Total dos Investimentos Aplicados	364.070.720,53	100,00%				
2.1. Renda Fixa	328.076.841,86	90,11%	15 a 100	+	100	+
Títulos Públicos Federais ⁽¹⁾	263.740.828,18	80,39%				+
Instituições Financeiras ⁽²⁾	49.399.025,19	15,06%				+
Companhias Abertas ⁽³⁾	14.936.988,49	4,55%				+
2.2. Renda Variável	10.639.509,20	2,92%	0 a 30	+	70	+
Ações do Segmento Novo Mercado da BM&Fbovespa	3.149.219,11	29,60%				+
Ações do Segmento Nível 1 da BM&Fbovespa	1.355.356,90	12,74%				+
Ações do Segmento Nível 2 da BM&Fbovespa	1.485.147,87	13,96%				+
Demais Investimentos Classificados no Segmento de RV	4.649.785,32	43,70%				+
2.3. Investimentos Estruturados	-	0,00%	0 a 20	+	20	+
2.4. Investimentos no Exterior	-	0,00%	0 a 10	+	10	+
2.5. Imóveis	462.665,00	0,13%	0 a 20	+	20	+
Salas 904 e 905 Ed. Office Treze de Maio	462.665,00					
2.6. Operações com Participantes	24.891.704,47	6,84%	0 a 15	+	15	+
Empréstimo Simples	24.891.704,47					

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

Nota 2: CDB, DPGE e Compromissadas

Nota 3: Debêntures

"+" = ENQUADRADO

"-" = DESENQUADRADO

3.661.682,65 Investimentos PGA
367.732.403,18 Total investimentos balancete consolidado

Fonte: Controles Cageprev

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 (%)	Enquadramento CMN 4.994/22
	3.717.908,95	100,00%				
1. Disponível	56.226,30	1,51%				
2. Total dos Investimentos Aplicados	3.661.682,65	98,49%				
2.1. Renda Fixa	3.661.682,65	100,00%	0 a 100	+	0 a 100	+
Participação em Fundos de Investimentos	3.661.682,65	100,00%			0 a 100	+
2.2. Renda Variável	-	-	-	+	0 a 70	+

"+" = ENQUADRADO

"-" = DESENQUADRADO

Fonte: Controles Cageprev

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 2024, 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 30/06/2024

Tabela 3: Gestores de Carteiras

Instituição	Segmento	Valor	Part. %
Sulamérica Investimentos		156.147.573,33	42,89%
Aqua	Renda Fixa	156.147.573,33	100,00%
4Um Gestão de Recursos Ltda		166.845.800,38	45,83%
Aqua 4Um Fundo Investimentos	Renda Fixa	162.302.883,21	97,28%
4UM Marlim Dividendos FIA	Renda Variável	4.542.917,17	2,72%
Guepardo Investimentos Ltda		4.046.939,73	1,11%
Guepa Institucional FIC FIA	Renda Variável	4.046.939,73	100,00%
VINCI Soluções de Investimentos Ltda		3.735.977,95	1,03%
VINCI Valorem FIM	Renda Fixa	3.735.977,95	100,00%
VINCI Gestora de Recursos Ltda		5.890.407,37	1,62%
VINCI FIRF Imobiliário CPlI	Renda Fixa	5.890.407,37	100,00%
NAVI Capital		2.049.652,30	0,56%
NAVI Institucional FIC FIA	Renda Variável	2.049.652,30	100,00%
CAGEPREV		25.354.369,47	6,96%
Empréstimo	Empréstimos	24.891.704,47	98,18%
Imóveis	Imóveis	462.665,00	1,82%
TOTAL DOS ATIVOS		364.070.720,53	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	2SEM2023	%	1SEM2024	%	Var. %
1. PCV	344.630.607,41	100,00%	364.070.720,53	100,00%	5,64%
1.1. Renda Fixa	310.344.253,85	90,05%	328.076.841,86	90,11%	5,71%
Sulamérica Aqua	150.190.997,16	48,39%	156.147.573,33	47,59%	3,97%
Aqua 4Um Fundo Investimentos	150.309.847,74	48,43%	162.302.883,21	49,47%	7,98%
VINCI FIRF Imobiliário CPII	6.227.829,30	2,01%	5.890.407,37	1,80%	-5,42%
VINCI Valorem FIM	3.615.579,65	1,17%	3.735.977,95	1,14%	3,33%
1.2. Renda Variável	10.252.182,12	2,97%	10.639.509,20	2,92%	3,78%
4Um MARLIN Dividendos FIA	4.058.312,38	39,58%	4.542.917,17	42,70%	11,94%
TRUXT I Valor IN FIA	1.129.268,14	11,01%	-	-	-100,00%
Guepa Institucional FIC FIA	3.930.260,98	38,34%	4.046.939,73	38,04%	2,97%
NAVI Institucional M FIC FIA	1.134.340,62	11,06%	2.049.652,30	19,26%	80,69%
1.5. Empréstimos	23.571.506,44	6,84%	24.891.704,47	6,84%	5,60%
1.6. Imóveis	462.665,00	0,13%	462.665,00	0,13%	0,00%
2. PGA	3.278.091,40	100,00%	3.661.682,65	100,00%	11,70%
2.1. Renda Fixa	3.278.091,40	100,00%	3.661.682,65	100,00%	11,70%
Sulamérica EXCELENCE FIRF CP	2.431.290,87	74,17%	2.688.465,03	73,42%	10,58%
SAFRA Soberano FIC RF DI	846.800,53	25,83%	973.217,62	26,58%	14,93%
TOTAL (1 + 2)	347.908.698,81		367.732.403,18		5,70%

Fonte: Controles Cageprev

No primeiro semestre de 2024, o crescimento patrimonial nos investimentos do PCV foi de 5,64%, R\$ 19.440.113,12 (Dezenove milhões quatrocentos e quarenta mil cento e treze reais e doze centavos), e no investimento do PGA foi de 11,70%, R\$ 383.591,25 (trezentos e oitenta e três mil quinhentos e noventa e um reais e vinte e cinco centavos).

4. Rentabilidade

Tabela 5: Rentabilidade Acumulada por Segmento do PCV - 1º Semestre de 2024

ATIVO	Posição (R\$)	Participação (%)	Retorno (%)	Meta Atuarial	R / MA	Meta de Rentabilidade (P.I.)	Meta de Rentabilidade (%)	R / MR
Plano CV	364.070.720,53	100,00%	4,83%	5,00%	96,60%	INPC + 4,58%	5,00%	96,60%
Renda Fixa	328.076.841,86	90,11%	5,15%		103,00%	INPC + 4,58%	5,00%	103,00%
Renda Variável	10.639.509,20	2,92%	-6,18%		-123,60%	INPC + 4,58%	5,00%	-123,60%
Imóveis	462.665,00	0,13%	3,53%		70,60%	INPC + 4,58%	5,00%	70,60%
Operações com Participantes	24.891.704,47	6,84%	7,98%		159,60%	INPC + 4,58%	5,00%	159,60%

Fonte: Controles Cageprev

No 1º semestre de 2024, os investimentos do **Plano CV** tiveram uma rentabilidade de 4,83%, que representa 96,60% da meta atuarial e 92,53% 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 90,11% dos investimentos do plano CV, apresentou durante o semestre uma rentabilidade acumulada de 5,15%, equivalente a 103% da meta atuarial.

A **Carteira de Renda Variável**, onde estão alocados 2,92% dos recursos do plano CV, apresentou nesse semestre uma rentabilidade acumulada de -6,18%, equivalente a -123,60% da meta atuarial.

A **Carteira de Imóveis**, onde estão alocados 0,13% dos recursos do plano CV, apresentou uma rentabilidade acumulada de 3,53% no período, equivalente a 70,60% da meta atuarial.

A **Carteira de Empréstimos**, onde estão alocados 6,84% dos recursos do plano CV, apresentou uma rentabilidade acumulada de 7,98% no período, equivalente a 159,60% da meta atuarial.

Tabela 6: Rentabilidade Acumulada por Segmento do PGA - 1º Semestre de 2024

ATIVO	Posição (R\$)	Participação (%)	Retorno (%)	Meta Rentabilidade	Meta de Rentabilidade (P.I.)	Meta de Rentabilidade (%)	R / MR
Plano PGA	3.661.682,65	100,00%	6,07%	5,22%	CDI	5,22%	116,28%
Renda Fixa	3.661.682,65	100,00%	6,07%		CDI	5,22%	116,28%

Fonte: Controles Cageprev

O **PGA** é composto exclusivamente por investimento em renda fixa. O resultado foi de 6,07%, equivalente a 116,28% 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
DEBENTURES		5.310.603,17			
ALGA	Sulamérica Aqua	183.514,31	AA+	-	-
ARTERIS	Sulamérica Aqua	1.058.260,64	AAA	-	-
CCR	Sulamérica Aqua	494.659,00	AAA	AAA	AA+
CSAN	AQUA 4UM Fundo Investimentos	829.204,33	-	AAA	AA+
CSAN	Sulamérica Aqua	311.730,61	-	AAA	AA+
ENERGISA	Sulamérica Aqua	983.535,94	AAA	AAA	AA+
ITAUSA	Sulamérica Aqua	100.397,98	AAA	AAA	AAA
LOCALIZA	Sulamérica Aqua	127.758,77	AAA	AAA	-
SABESP	AQUA 4UM Fundo Investimentos	151.166,61	AAA	AAA	AAA
SABESP	Sulamérica Aqua	109.294,17	AAA	AAA	AAA
TRANS AL	Sulamérica Aqua	66.663,35	-	AAA	AAA
TUPY S.A.	AQUA 4UM Fundo Investimentos	387.494,27	AAA	AAA	-
UNIPAR	AQUA 4UM Fundo Investimentos	506.923,19	-	AA+	-
DPGE		12.270.318,66			
GERADOR	AQUA 4UM Fundo Investimentos	3.082.441,76	A	A+	A+
GERADOR	Sulamérica Aqua	3.465.612,93	A	A+	A+
MERCANBR	AQUA 4UM Fundo Investimentos	5.722.263,97	A+	AA-	-
LF252		19.226.208,28			
ABC	Sulamérica Aqua	613.658,95	AAA	AAA	AAA
BANCO JOHN	Sulamérica Aqua	1.545.782,40	-	AAA	-
BANSICRE	Sulamérica Aqua	863.091,93			
BCO. BRPAR	AQUA 4UM Fundo Investimentos	1.407.791,04	-	AA	AA-
BRADESCO	Sulamérica Aqua	2.377.907,37	AAA	AAA	AAA
BTG PACT	AQUA 4UM Fundo Investimentos	861.173,50	AAA	AAA	AAA
CNH	Sulamérica Aqua	756.987,12	-	AAA	-
CSF	Sulamérica Aqua	2.303.779,21	AAA	-	-
DAYCOVAL	AQUA 4UM Fundo Investimentos	1.607.284,43	AA+	AA+	AA
ITAU	Sulamérica Aqua	3.409.623,28	-	AAA	AAA
PORTOSE	Sulamérica Aqua	1.148.393,26	-	AA+	-
SAFRA	Sulamérica Aqua	1.489.202,62	AAA	-	AAA
SOFISA	AQUA 4UM Fundo Investimentos	841.533,17	AA+	AA-	AA-
LFSC		9.762.238,07			
ITAUUBB	AQUA 4UM Fundo Investimentos	5.404.371,18	-	AAA	AAA
B.BRASIL	AQUA 4UM Fundo Investimentos	4.357.866,89	-	AAA	AAA
LFSN		6.522.111,31			
BRADESCO	Sulamérica Aqua	4.872.236,72	AAA	AAA	AAA
ITAUUBB	Sulamérica Aqua	593.713,93	-	AAA	AAA
SAFRA	AQUA 4UM Fundo Investimentos	1.056.160,66	AAA	-	AAA

Fonte: Controles Cageprev

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

ANÁLISE DE INVESTIMENTOS

CAGEPREV PLANO COMPLEMENTAR

Data-base:

28/06/2024

O Relatório de Análise de Investimentos (RAI) apresenta os principais pontos de acompanhamento da carteira de investimentos, sob os aspectos de alocação, concentração e retorno. Apresenta também, algumas evoluções relevantes para o entendimento do comportamento da carteira ao longo do tempo. As informações apresentadas foram extraídas dos relatórios de risco de mercado já produzidos pela ADITUS. A seguir, uma fotografia da alocação segregada por mandatos ou segmentos, de acordo com as especificações da Política de Investimentos.

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	328.076.841,86	90,18%				0,72%	2,28%	5,15%	5,15%	10,55%	21,51%	40,09%
Benchmark	INPC + 4,58% a.a.					0,61%	2,22%	4,97%	4,97%	8,37%	16,71%	36,61%
RENDA FIXA	324.340.863,91	89,15%			0,13%							
SUL AMERICA AQUA FI MULT CRED PRIV	156.147.573,33	42,92%	SUL AMERICA		0,12%	0,68%	2,23%	5,22%	5,22%	10,73%	22,24%	42,68%
AQUA FI MULT CRED PRIV	162.302.883,21	44,61%	4UM		0,10%	0,78%	2,45%	5,35%	5,35%	10,76%	21,02%	38,74%
VINCI FI RF IMOB. - CRED PRIV II	5.890.407,37	1,62%	VINCI		0,88%	-0,26%	-0,50%	0,61%	0,61%	5,13%	19,76%	29,27%
Benchmark	INPC + 5,25% a.a.					0,66%	2,39%	5,30%	5,30%	9,05%	18,20%	39,23%
MULTIMERCADO INSTITUCIONAL	3.735.977,95	1,03%			0,28%							
VINCI VALOREM FI MULT	3.735.977,95	1,03%	VINCI		0,28%	1,08%	1,76%	3,33%	3,33%	7,09%	18,25%	29,75%
Benchmark	CDI + 0,5% a.a.					0,83%	2,66%	5,48%	5,48%	12,24%	28,08%	39,86%
Renda Variável	10.639.509,20	2,92%				1,27%	-5,36%	-6,18%	-6,18%	6,80%	33,84%	-5,71%
Benchmark	IBOVESPA					1,48%	-3,28%	-7,66%	-7,66%	4,93%	25,74%	-2,28%
RENDA VARIÁVEL - ATIVO	10.639.509,20	2,92%			2,05%							
GUEPARDO INSTIT. FIC FIA	4.046.939,73	1,11%	GUEPARDO		4,47%	1,13%	-8,16%	-5,53%	-5,53%	9,90%	52,99%	30,77%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA	4.542.917,17	1,25%	4UM		3,87%	1,55%	-1,99%	-5,34%	-5,34%	7,91%	28,42%	13,89%
NAVI CRUISE MÉTODO FIC FIA	2.049.652,30	0,56%	NAVI		4,93%	0,92%	-6,87%	-7,80%	-7,80%	7,37%	23,23%	2,47%
Benchmark	IBOVESPA					1,48%	-3,28%	-7,66%	-7,66%	4,93%	25,74%	-2,28%
Imobiliário	462.665,00	0,13%				0,58%	1,75%	3,53%	3,53%	9,09%	34,28%	60,36%
Benchmark	INPC					0,25%	1,08%	2,68%	2,68%	3,70%	6,81%	19,54%
IMÓVEIS	462.665,00	0,13%				0,58%	1,75%	3,53%	2,93%	9,34%	34,60%	60,86%
Benchmark	INPC					0,25%	1,08%	2,68%	2,68%	3,70%	6,81%	19,54%
Operação com Participantes	24.621.191,49	6,77%				1,27%	3,96%	7,97%	6,62%	16,44%	35,59%	55,88%
Benchmark	INPC + 4,58% a.a.					0,61%	2,22%	4,97%	4,97%	8,37%	16,71%	36,61%
Total	363.800.207,55	100,00%			0,24%	0,77%	2,06%	4,83%	4,83%	10,65%	22,62%	28,47%
Benchmark	INPC + 4,58% a.a.					0,61%	2,22%	4,97%	4,97%	8,37%	16,71%	36,61%

Fonte: Relatório da Consultoria ADITUS

RAI-PGA

ANÁLISE DE INVESTIMENTOS

CAGEPREV PGA

Data-base: 28/06/2024

O Relatório de Análise de Investimentos (RAI) apresenta os principais pontos de acompanhamento da carteira de investimentos, sob os aspectos de alocação, concentração e retorno. Apresenta, também, algumas evoluções relevantes para o entendimento do comportamento da carteira ao longo do tempo. As informações apresentadas foram extraídas dos relatórios de risco de mercado já produzidos pela ADITUS. A seguir, uma fotografia da alocação segregada por mandatos ou segmentos, de acordo com as especificações da Política de Investimentos.

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)	GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
Renda Fixa	3.661.682,65	100,00%			0,85%	2,75%	6,07%	6,07%	13,40%	28,79%	43,29%	
Benchmark	CDI				0,79%	2,53%	5,22%	5,22%	11,69%	26,82%	37,79%	
RENTA FIXA	3.661.682,65	100,00%										
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RF CRED PRIV	2.688.465,03	73,42%	SUL AMERICA	0,00%	0,87%	2,84%	6,41%	6,41%	13,97%	29,37%	43,93%	
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC FI RF RE	973.217,62	26,58%	SAFRA	0,02%	0,79%	2,50%	5,15%	5,15%	11,51%	26,49%	37,44%	
Benchmark	CDI				0,79%	2,53%	5,22%	5,22%	11,69%	26,82%	37,79%	
Total	3.661.682,65	100,00%			0,01%	0,85%	2,75%	6,07%	6,07%	13,40%	28,79%	43,29%
Benchmark	CDI				0,79%	2,53%	5,22%	5,22%	11,69%	26,82%	37,79%	

Fonte: Relatório da Consultoria ADITUS

6. Carteira de Empréstimos

Tabela 9: Composição Carteira de Empréstimos - PCV

Empréstimos	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	Saldo
Saldo	23.841.186,41	24.297.042,48	24.186.539,60	24.424.192,49	24.621.191,49	24.891.704,47	24.891.704,47
Receitas	285.090,70	294.163,02	300.454,48	304.460,35	297.543,96	298.243,90	298.243,90
Juros	279.666,00	289.696,05	296.615,50	300.343,46	292.747,71	293.314,96	293.314,96
Taxa de Administração	5.424,70	4.466,97	3.838,98	4.116,89	4.796,25	4.928,94	4.928,94
Deduções	7.110,82	461,67	(5.166,74)	-	42,83	35,58	35,58
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	7.110,82	461,67	(5.166,74)	-	42,83	35,58	35,58
Inadimplência	72.611,97	68.985,00	70.007,98	71.030,96	54.462,75	59.424,43	59.424,43
PCLD - Provisão Crédito Liquidação Duvidosa	(126.899,15)	(124.285,68)	(116.117,55)	(115.491,85)	(68.848,59)	(68.884,17)	(68.884,17)
Número de Contratos	634	632	622	646	616	635	635

SAC

Juros = 0,46% 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

1,20%

de 37 a 96

1,25%

Taxa Administração = 0,02% sobre o Valor do Empréstimo Concedido.

Seguro = 0,040%

Fonte: Controles Cageprev

Observou-se que a inadimplência em 30 de junho de 2024 representou 0,24% 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 2024 e da análise da Política de Investimentos de 2024-2028, o Conselho Fiscal constatou que a gestão dos recursos da entidade atende às diretrizes da mesma e aos dispositivos da Resolução do CMN Nº 4.994 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. 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.
4. Considerar campanhas de educação financeira para os aderentes à carteira de empréstimos.
5. Construir e implementar estratégias, ações e programas para alcance de novos participantes.

**MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE OS RESULTADOS DA
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS NO 1º SEMESTRE DE 2024.**

Diante das análises efetuadas com base no Parecer dos Auditores Independentes relativos ao exercício encerrado em 30 de junho de 2024 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 2024 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 2024-2028. Devendo ser considerado os comentários e as recomendações apresentadas.

Fortaleza, 19/12/2024.

Conselho Fiscal da CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar.

Douglas Batista da Costa

Presidente do Conselho Fiscal

Roberta Azevedo de Menezes

Membro do Conselho Fiscal

Carlos Rossas Mota Filho

Membro do Conselho Fiscal

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

1. Massa abrangida no 1º semestre de 2024 do Plano de Contribuição Variável

Tabela 10: Massa do Plano PCV			
Composição	31/12/2023	30/06/2024	Var. %
Ativos	1.056	1.053	-0,28%
Autopatrocinados - PRSP	200	210	5,00%
Aposentados	107	105	-1,87%
Pensionistas	42	41	-2,38%
Total	1.405	1.409	0,28%
Beneficiários	1.660	1.675	0,90%

	Pensão	Aposentados	Autopatrocinados	Ativos
dez/23	42	107	200	1.056
(-) Saídas	(2)	(2)	(4)	(17)
(+) Entradas	1	-	14	14
jun/24	41	105	210	1.053

Ativos - Movimentação
(14) ativos para autopatrocinados
(1) Participante falecido
(1) pagamento de resgate
(1) pagamento de BPU
14 adesões

Autopatrocinados - Movimentação
(4) pagamento BPU
14 ativos que aderiram ao PRSP

Verificou-se que a massa abrangida pelo Plano CV sofreu um acréscimo de 0,28% entre o 2º semestre de 2023 e o 1º semestre de 2024. Isso ocorreu principalmente devido a movimentação de 14 ativos que se tornaram autopatrocinados – PRSP e entrada de 14 novos participantes no período em tela. Em resumo, a entrada superou as saídas o que se refletiu no acréscimo consolidado.

2. Ativo Líquido do PCV no 1º Semestre de 2024

Tabela 11: Ativo Líquido do Plano CV			
Descrição	31/12/2023	30/06/2024	Var. %
1. Ativos	349.611.969,38	370.399.882,08	5,95%
Disponível	36.249,11	32.167,83	-11,26%
Realizável	349.575.720,27	370.367.714,25	5,95%
Gestão Previdencial	1.562.543,93	2.417.244,44	54,70%
Gestão Administrativa	3.382.568,93	3.879.749,28	14,70%
Investimento	344.630.607,41	364.070.720,53	5,64%
Fundos de Investimento	320.596.435,97	338.716.351,06	5,65%
Investimentos Imobiliários	462.665,00	462.665,00	0,00%
Empréstimos	23.571.506,44	24.891.704,47	5,60%
2. Obrigações	333.321,88	577.801,18	73,35%
Operacional	333.321,88	577.801,18	73,35%
3. Fundos Não Previdenciais	3.382.568,93	3.879.749,28	14,70%
Fundo Administrativo	3.382.568,93	3.879.749,28	14,70%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	345.896.078,57	365.942.331,62	5,80%
Provisões Matemáticas	345.861.308,75	365.924.923,60	5,80%
Fundos Previdenciais	34.769,82	17.408,02	-49,93%

	dez/23	jun/24
Gestão Previdencial	1.562.543,93	2.417.244,44
Contribuições do mês a receber	1.562.543,93	1.611.449,53
Contribuições 13º salário (provisão)	-	805.794,91

	Dez/2023	jun/24
EXIGÍVEL OPERACIONAL	333.321,88	577.801,18
GESTÃO PREVIDENCIAL	313.573,86	552.583,98
Benefícios a Pagar	7.110,45	165.206,11
Benefícios de aposentadorias e Pensões	6.320,40	0,00
Benefícios de Abono Anual	790,05	165.206,11
Retenções a Recolher (*)	81.932,87	81.278,42
IRRF a Recolher	81.932,87	81.278,42
Obrigações Contratadas	54.184,99	55.737,37
Seguro de Vida	54.184,99	55.737,37
Custeio Administrativo a Pagar (**)	170.345,55	250.362,08
INVESTIMENTOS (***)	19.748,02	25.217,20
Taxa Custódia/Controladoria	1.500,00	1.500,00
Taxa CETIP	1.872,52	2.039,26
IOF a Recolher	7.166,70	11.995,57
Seguro Prestamista	9.208,80	9.682,37

(*) - 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

Na tabela 11 – Ativo Líquido do PCV, observa-se um uma redução no ativo disponível de 11,26% que corresponde ao saldo nas contas bancárias da Cageprev no período.

Temos ainda um aumento de 54,70% na Gestão Previdencial dos Ativos que 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 2024	
Saldo inicial	34.769,82
Constituição pgto. resgate contribuição	36.543,61
Reversão pgto. Seguro de vida	(55.737,37)
Atualização pela variação da quota	1.831,96
Saldo final	17.408,02

Observou-se uma variação negativa de 49,93% no fundo patronal/fundos previdenciais pois a saída, que se deu por pagamento de Seguro de Vida, superou as entradas.

3. Evolução do Passivo Atuarial em 30 de junho de 2024.

Tabela 12: Evolução do Passivo Atuarial			
Provisões Matemáticas	31/12/2023	30/06/2024	Var. %
Benefícios Concedidos	119.721.348,74	120.512.249,23	0,66%
Benefícios a Conceder	226.139.960,01	245.412.674,37	8,52%
Total	345.861.308,75	365.924.923,60	5,80%
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 2024 o montante de R\$ 365.924.923,60 representando um aumento de 5,80% em relação ao 2º semestre de 2023.

4. Receitas Previdenciais acumuladas em 30 de junho de 2024.

Tabela 13: Receitas Previdenciais				
Descrição	2SEM2023	1SEM2024	Var. R\$	Var. %
1. Patrocinadores	3.629.385,88	3.756.346,02	126.960,14	3,50%
Contribuição Normal	3.629.385,88	3.756.346,02	126.960,14	3,50%
2. Participantes Ativos	4.663.207,16	4.793.306,83	130.099,67	2,79%
Contribuição Normal	3.629.385,88	3.756.346,02	126.960,14	3,50%
Contribuição Extraordinária	1.033.821,28	1.036.960,81	3.139,53	0,30%
3. Autopatrocinados	1.635.662,81	1.798.671,56	163.008,75	9,97%
Contribuição Normal	1.635.662,81	1.798.671,56	163.008,75	9,97%

5. Assistidos	69.216,13	73.579,49	4.363,36	6,30%
Taxa de Administração	69.216,13	73.579,49	4.363,36	6,30%
6. Pecúlios	651.792,30	186.388,21	(465.404,09)	-71,40%
7. Portabilidade	-	-	-	-
8. Outras Adições	-	7.976,55	7.976,55	-
9. Total	10.649.264,28	10.616.268,66	(32.995,62)	-0,31%

As receitas, ao final do 1º semestre de 2024, atingiram o montante de R\$ 10.616.268,66, representando um decréscimo de 0,31% em relação ao 2º semestre de 2023. A ocorrência tem relação com a ausência de créditos de pecúlios durante o período em análise.

5. Despesas Previdenciais em 30 de junho de 2024.

Tabela 14: Despesas Previdenciais

Descrição	2SEM2023	1SEM2024	Var. R\$	Var. %
1. Benefícios de Prestação Continuada	4.614.941,93	4.905.299,50	290.357,57	6,29%
Aposentadoria Programada	4.044.633,84	4.299.340,64	254.706,80	6,30%
Invalidez	11.355,95	12.122,45	766,50	6,75%
Pensão	533.393,75	566.445,15	33.051,40	6,20%
Aposentadoria Antecipada	25.558,39	27.391,26	1.832,87	7,17%
2. Benefícios de Prestação Única	54.645,65	409.909,07	355.263,42	650,12%
3. Institutos	240.473,23	422.830,10	182.356,87	75,83%
Resgate	83.619,63	422.830,10	339.210,47	405,66%
Portabilidade	156.853,60	-	(156.853,60)	100,00%
4. Outras Deduções	324.918,88	1.049.956,52	7.715,47	223,14%
Seguro de vida	322.157,90	330.392,96	8.235,06	2,56%
Tarifa Bancária	2.735,47	1.956,30	(779,17)	-28,48%
Custas Processuais	25,51	285,09	259,58	1017,56%
Depósito Judicial	-	3.058,41	3.058,41	100,00%
Honorários de Perícia Médica	-	2.500,00	2.500,00	100,00%
Espólio	-	711.763,76	711.763,76	100,00%
5. Total	5.234.979,69	6.787.995,19	1.553.015,50	29,67%

As obrigações com benefícios acumularam no 1º semestre de 2024 o montante de R\$ 6.787.995,19, representando um acréscimo de 29,67% em relação ao 2º semestre de 2023. O aumento das obrigações verificado é reflexo dos cinco Benefícios de Prestação Única ocorridos no período, além de um resgate de valor expressivo, e pagamento de espólio.

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

1º Semestre 2024 = 05

2º Semestre 2023 = 01

Resgate de contribuições:

1º Semestre 2024 = 01

2º Semestre 2023 = 02

Portabilidade de Recursos

1º Semestre 2024 = 00

2º Semestre 2023 = 01

6. Fluxo Operacional em 30 de junho de 2024.

Tabela 15: Fluxo Operacional

Descrição	2SEM2023	1SEM2024	Var. R\$	Var. %
1. Adições	10.649.264,28	10.616.268,66	(32.995,62)	-0,31%
2. Deduções	5.234.979,69	6.787.995,19	1.553.015,50	29,67%
3. Fluxo Líquido	5.414.284,59	3.828.273,47	(1.586.011,12)	-29,29%

O fluxo líquido operacional reduziu 29,29% em comparação ao 2º semestre de 2023, todavia as entradas superaram as saídas. Houve aumento nas deduções, mas o exercício encerrou com saldo de fluxo operacional positivo.

7. Resultado Acumulado em 30 de junho de 2024.

Tabela 16: Resultado Acumulado

Descrição	2SEM2023	1SEM2024	Var. R\$	Var. %
(+) Adições	10.649.264,28	10.616.268,66	(32.995,62)	-0,31%
(-) Deduções	5.234.979,69	6.787.995,19	1.553.015,50	29,67%
(-) Custeio Administrativo	979.001,18	1.021.552,02	42.550,84	4,35%
(+) Resultado dos Investimentos	17.904.059,66	17.239.531,60	(664.528,06)	-3,71%
(-/+) Constituição/Reversão de Provisões Atuariais	22.324.379,82	20.063.614,85	(2.260.764,97)	-10,13%
(-/+) Constituição/Reversão de Fundos	14.963,25	(17.361,80)	(32.325,05)	-216,03%
(=) Resultado	0,00	0,00	(0,00)	

Houve diminuição das receitas e aumento das despesas no 1º semestre de 2024. Verificou-se uma redução na constituição de fundos e provisões atuariais.

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE A ADERÊNCIA DAS PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS DO PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL – PCV REFERENTE AO 1º SEMESTRE DE 2024.

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 2024, 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, 19/12/2024.

Conselho Fiscal da CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar.

Douglas Batista da Costa

Presidente do Conselho Fiscal

Roberta Azevedo de Menezes

Membro do Conselho Fiscal

Carlos Rossas Mota Filho

Membro do Conselho Fiscal

EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA E AS OPERAÇÕES ADMINISTRATIVAS

1. Execução Orçamentária do Programa Previdencial do PCV em 30/06/2024

Tabela 17: Execução Orçamentária da Gestão Previdencial do PCV - 1º Semestre 2024

Gestão Previdencial	Planejado	Realizado	Var. R\$	Var. %
(+) Adições	10.054.346,29	10.616.268,21	561.921,92	5,59%
Patrocinadores	3.682.939,08	3.756.346,02	73.406,94	1,99%
Participantes Ativos	4.669.011,07	4.793.306,83	124.295,76	2,66%
Autopatrocinados	1.629.152,54	1.798.671,56	169.519,02	10,41%
Assistidos	73.243,60	73.579,49	335,89	0,46%
Pecúlios	-	186.388,21	186.388,21	100,00%
Outras Adições	-	7.976,10	7.976,10	-
(-) Deduções	5.210.343,30	6.787.995,19	1.577.651,89	30,28%
Benefícios de Prestação Continuada	4.882.908,72	4.905.299,50	22.390,78	0,46%
Benefícios de Prestação Única	-	409.909,07	409.909,07	100,00%
Institutos (Resgate e Portabilidade)	-	422.830,10	422.830,10	100,00%
Seguros	325.034,58	330.392,96	5.358,38	1,65%
Tarifa Bancária	2.400,00	1.956,30	(443,70)	-18,49%
Custas Processuais	-	285,09	285,09	100,00%
Depósito Judicial	-	3.058,41	3.058,41	100,00%
Honorários de Perícia Médica	-	2.500,00	2.500,00	100,00%
Espólio	-	711.763,76	711.763,76	100,00%
(=) Resultado	4.844.002,99	3.828.273,02	(1.015.729,97)	-20,97%

Fonte: Demonstrações Contábeis e Orçamento

Premissas consideradas para projeção das receitas e despesas previdenciárias:

1. Reajuste contribuições: 3,44% (reajuste projetado patrocinadora);
2. Despesas: projetado reajuste de 5,88% em janeiro/2024 para BPC-Aposentadoria Programada, considerando a variação da quota no período de janeiro a dezembro de 2023;
3. Aposentadoria Programada: 104 assistidos;
4. Aposentadoria por Invalidez: 3 assistidos;
5. Aposentadoria Antecipada: 4 assistidos;
6. Pensão de Ativo: 37 pensionistas.
7. Benefício Prestação única: 50 participantes do PRSP.

A tabela 17 apresenta as variações entre os valores planejados e realizados da Gestão Previdencial para o 1º semestre de 2024.

A execução orçamentária para as **Adições** ficou 5,59% acima do planejado, um valor de R\$ 561 mil acima do valor planejado. Podemos destacar como ênfase para este resultado o aumento das contribuições dos Autopatrocinados em 10,41%, assim como aumento das contribuições dos Participantes Ativos em 2,66%, e Patrocinadores em 1,99%.

A execução orçamentária para as **deduções** aumentou em 30,28% acima do planejado representando um aumento não projetado de R\$ 1.577.651,89. Os fatores relevantes que explicam o aumento foram:

i) a ocorrência de pagamentos de Benefícios de Prestação Única, assim como saídas para os Institutos (Resgate e Portabilidade) e Espólio no montante de R\$ 1.544.502,93, ou seja, representaram 98% do total de deduções, que não estavam planejados; resultando em uma redução do orçamento previdenciário do PCV no primeiro semestre de 2024 de R\$ 1.015.729,97 correspondendo a uma redução de 20,97% em relação ao planejado.

2. Execução Orçamentária do Fluxo dos Investimentos do PCV em 30/06/2024

Tabela 18: Execução Orçamentária do Fluxo dos Investimentos do PCV - 1º Semestre 2024

Fluxo dos Investimentos	Planejado	Realizado	Var. R\$	Var. %
(+) Rendas/Variações Positivas	15.729.912,95	18.485.492,34	2.755.579,40	17,52%
<i>Renda Fixa</i>	13.644.296,31	16.178.579,41	2.534.283,10	18,57%
<i>Renda Variável</i>	578.689,11	383.645,86	(195.043,25)	-33,70%
<i>Empréstimos</i>	1.490.937,53	1.779.909,94	288.972,42	19,38%
<i>Imóveis</i>	15.990,00	15.990,00	-	0,00%
<i>Outras Receitas</i>	-	127.367,13	127.367,13	100,00%
(-) Deduções/Variações Negativas	34.240,80	1.243.797,58	1.209.556,78	3.532,50%
<i>Renda Fixa</i>	-	91.423,32	91.423,32	100,00%
<i>Renda Variável</i>	-	1.046.318,78	1.046.318,78	100,00%
<i>Empréstimos</i>	-	4.230,11	4.230,11	100,00%
<i>Imóveis</i>	-	-	-	-
<i>Outras Deduções</i>	34.240,80	101.825,37	67.584,57	197,38%
(=) Resultado	15.695.672,15	17.241.694,76	1.546.022,62	9,85%

Fonte: Demonstrações Contábeis e Orçamento

A tabela 18 apresenta as variações entre os valores planejados e realizados na execução orçamentária da gestão dos investimentos para o 1º semestre de 2024.

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 2024 foi aprovada pelo Conselho Deliberativo.

d. Premissas consideradas para projeção dos investimentos:

i) Taxa Atuarial de Juros para o ano de 2024 foi definida com base no estudo elaborado pela ADITUS e recomendado pelo atuário do Plano.

ii) Rentabilidade média dos investimentos calculada a partir da projeção da Meta Atuarial de 2024 (INPC = 4,23% aa + 4,58% aa).

iii) Com base na projeção do INPC no período (mai/2023 a abr/2024).

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

v) As entradas de recursos foram planejadas na Renda Fixa, Renda Variável, Empréstimos e Imóveis;

vi) As saídas de recursos foram projetadas nos Fundos Aqua Sul América, Aqua 4Um;

vii) A projeção de entrada e saída dos empréstimos foi com base na movimentação dos meses de julho a outubro/2023. Foram projetadas as taxas praticadas nas modalidades conforme o orçamento 2024 da Cageprev.

viii) Projeção total dos Investimentos de R\$ 381.441.820,01.

No 1º semestre de 2024, os investimentos da CAGEPREV apresentaram resultados positivos com percentual de 9,85% em relação ao planejado. O resultado no grupo Rendas/Variações Positivas de 17,52% foi potencializado pelo aumento das aplicações e rendimentos em Renda Fixa. Os empréstimos superaram o planejado em 19,38% demonstrando bom desempenho, além de outras receitas não previstas. No grupo Outras Receitas são contabilizadas as variações dos valores a pagar/a receber das carteiras dos fundos Aqua Sulamerica e Aqua 4um e também a reversão da PCLD sobre as prestações em atraso da carteira de empréstimo.

Para o grupo Deduções/Variações Negativas obtivemos resultado bem acima do planejado de 3.532,50%. Foi observado variação negativa de R\$ 91.423,32 relacionado ao grupo Renda Fixa e R\$ 1.046.318,78 em Renda Variável durante o período avaliado. No grupo Outras deduções foi constatado um realizado no montante de R\$ 101.825,37 referente à

taxa de custódia/controladoria, taxa Cetip e variação negativa dos valores a pagar/a receber das carteiras dos fundos Aqua Sulamerica e Aqua 4um. Já o grupo Empréstimos apresentou um realizado de R\$ 4.230,11 referente à PCLD (Provisão p/ Crédito de Liquidação Duvidosa) s/prestações em atraso.

O percentual elevado do realizado nesse grupo se justifica por não ter sido planejado perdas nas carteiras de Renda Fixa, Variável, Empréstimos e Imóveis.

3. Análise dos Investimentos da Carteira em 30/06/2024

Tabela 19 - Investimentos Plano de Benefícios - Estrutura e Desempenho

Segmento	R\$	Participação (%)	Rentabilidade Junho/2024 (%)	Rentabilidade Acumulada - 1º Semestre 2024 (%)	Rentabilidade Acumulada - Desde início (%)
Renda Fixa	328.076.841,86	90,11%	0,72%	5,15%	888,61%
AQUA Sulamerica	156.147.573,33	47,59%	0,68%	5,22%	901,82%
AQUA 4Um Fundo Investimentos	162.302.883,21	49,47%	0,78%	5,36%	241,35%
VINCi FIRF Imobiliário CP II	5.890.407,37	1,80%	-0,26%	-0,48%	30,26%
VINCI Valorem FIM	3.735.977,95	1,14%	1,08%	3,33%	30,72%
Renda Variável	10.639.509,20	2,92%	1,27%	-6,18%	87,85%
4Um Marlim Dividendos FIA	4.542.917,17	42,70%	1,55%	-5,34%	52,99%
Guepa Institucional FIC FIA	4.046.939,73	38,04%	1,13%	-5,53%	22,93%
NAVI Institucional M FIC FIA	2.049.652,30	19,26%	0,92%	-7,81%	15,45%
Empréstimos	24.891.704,47	6,84%	1,28%	7,98%	2482,59%
Imóveis	462.665,00	0,13%	0,58%	3,53%	203,83%
Total PLANO	364.070.720,53	100,00%	0,77%	4,83%	888,15%
INPC + 4,58% (Meta Atuarial)			0,62%	5,00%	800,95%
Atingimento da Meta (%)			124,19%	96,60%	110,89%

Na tabela 19, podemos verificar que a rentabilidade total da carteira no 1º semestre de 2024 alcançou percentual de 4,83%. Em Renda Fixa, com representatividade de 90,11% da carteira, obtivemos a performance de 5,15% com atingimento inferior ao percentual no 2º semestre de 2023 que foi 5,55%. Em Renda Variável, com redução na participação passando de 2,97% para 2,92%, a carteira teve resultado negativo de 6,18% performando aquém do resultado alcançado no 2º semestre de 2023 que foi positivo com 13,84%. O grupo Empréstimos permaneceu com participação de 6,84% da carteira com performance de 7,98% muito próximo ao observado no 2º semestre de 2023 que foi 7,80%.

4. Execução Orçamentária do Custeio Administrativo em 30/06/2024

Tabela 20: Execução Orçamentária do Custeio Administrativo - 1º Semestre 2024

Custeio Administrativo	Planejado	Realizado	Var. R\$	Var. %
(+) Receitas	1.014.809,67	1.048.133,50	33.323,83	3,28%
<i>Gestão Previdencial</i>	988.624,59	1.021.552,02	32.927,43	3,33%
<i>Fluxo dos Investimentos</i>	26.185,08	26.581,48	396,40	1,51%
(-) Despesas	806.354,98	730.135,08	(76.219,90)	-9,45%
<i>Pessoal e Encargos</i>	95.579,54	91.663,81	(3.915,73)	-4,10%
<i>Treinamentos/Congressos/Seminários</i>	42.294,00	23.406,50	(18.887,50)	-44,66%
<i>Viagens e Estádias</i>	49.472,00	20.453,49	(29.018,51)	-58,66%
<i>Serviços de Terceiros</i>	459.925,09	428.050,87	(31.874,22)	-6,93%
<i>Despesas Gerais</i>	108.605,63	105.564,28	(3.041,35)	-2,80%
<i>Depreciações e Amortizações</i>	1.819,91	2.574,25	754,34	41,45%
<i>Tributos e Taxas</i>	48.658,81	58.421,88	9.763,07	20,06%
(=) Resultado	208.454,69	317.998,42	109.543,73	52,55%

Fonte: Demonstrações Contábeis e Orçamento

A tabela 20 apresenta as variações entre os valores planejados e realizados para o 1º semestre de 2024 da execução orçamentária do custeio administrativo.

Receitas

Premissas consideradas para projeção das receitas:

1. Custeio referente a 9% do total das contribuições (Patrocinador, Participante Ativo e Autopatrocinados);
2. Taxa de administração sobre o saldo de quotas de 50 participantes ativos que, por motivos diversos, estão com as contribuições suspensas e consequentemente cessaram suas contribuições sem ter ainda optado por qualquer dos institutos de proteção previdenciária suportados pela Cageprev;
3. Taxa de Administração em BPD sobre a reserva de 6 participantes nessa categoria;
4. 1,5% de taxa de carregamento dos 206 assistidos (144 folha de outubro/2023 + 60 benefícios projetados para 2024);
5. 0,02% de taxa de administração, sobre o saldo devedor dos empréstimos, aplicados em 635 contratos de empréstimos vigentes, conforme relatório de out/2023;
6. Rentabilidade média mensal dos investimentos de 0,7210% a.m. a partir da projeção do CDI de 10,63%aa.

Em relação às receitas realizadas, verificou-se uma variação a maior de 3,28% em relação ao valor previsto alcançado pela variação de 3,33% referente a Gestão Previdencial e 1,51% ao Fluxo dos Investimentos.

Despesas

Em relação às despesas realizadas, verificou-se redução de 9,45% do valor projetado para o período. Despesas com Viagens e Estádias, Treinamentos/Congressos/Seminários registraram reduções de 58,66% e 44,66% respectivamente. Ocorreu um aumento além do planejado nas despesas com *Depreciações e Amortizações*, assim como nos *Tributos e Taxas*. Demais grupos se comportaram próximos aos valores previstos no planejamento de despesas. Estes valores economizados foram impactados principalmente pelos Serviços de Terceiros que é a maior despesa do custeio administrativo.

O resultado registrado na Execução Orçamentária do Custeio Administrativo no 1º Semestre 2024 foi positivo com 52,55% de performance.

**MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
REFERENTE AO 1º SEMESTRE DE 2024.**

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 2024, 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, 19/12/2024.

Conselho Fiscal da CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar.

Douglas Batista da Costa
Presidente do Conselho Fiscal

Roberta Azevedo de Menezes
Membro do Conselho Fiscal

Carlos Rossas Mota Filho
Membro do Conselho Fiscal

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA

a. Evolução do Ativo Líquido do PGA no 1º semestre de 2024

Tabela 21: Ativo Líquido do PGA - 1º Semestre 2024

Descrição	31/12/2023	30/06/2024	Variação R\$	Variação %
1. Ativo	3.633.896,58	4.146.158,28	512.261,70	14,10%
Disponível	7.152,20	56.226,30	49.074,10	686,14%
Realizável	3.609.081,72	4.074.843,57	465.761,85	12,91%
<i>Gestão Administrativa</i>	330.990,32	413.160,92	82.170,60	24,83%
<i>Investimento</i>	3.278.091,40	3.661.682,65	383.591,25	11,70%
Permanente	17.662,66	15.088,41	(2.574,25)	-14,57%
2. Passivo	251.327,65	266.409,00	15.081,35	6,00%
Exigível Operacional	92.797,01	107.878,36	15.081,35	16,25%
<i>Gestão Administrativa</i>	92.797,01	107.878,36	15.081,35	16,25%
Exigível Contingencial	158.530,64	158.530,64	-	-
3. Patrimônio Social	3.382.568,93	3.879.749,28	497.180,35	14,70%
Fundo Administrativo	3.382.568,93	3.879.749,28	497.180,35	14,70%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	-	-	-	-

Fonte: Demonstrações Contábeis e Orçamento

A tabela 21 apresenta as variações do Ativo Líquido do PGA, tendo uma variação de 14,10% no Patrimônio Social quando comparado ao 2º semestre de 2023, impactado positivamente pelo aumento nos investimentos em 11,70%, consolidando um acréscimo no Fundo Administrativo de R\$ 497.180,35.

b. Fonte e Uso do Custeio Administrativo do 1º semestre de 2024.

Tabela 22: Fonte e Uso do Custeio do PGA

Descrição	2º Semestre 2023	1º Semestre 2024	Variação R\$	Variação %
Fontes				
Previdencial (PCV)	1.004.805,36	1.048.133,50	43.328,14	4,31%
Resultado Investimentos				
Administrativo	179.149,15	179.181,93	32,78	0,02%
Total	1.183.954,51	1.227.315,43	43.360,92	3,66%
Uso				
Administração Plano				
Previdencial	719.596,41	730.135,08	10.538,67	1,46%
Total	719.596,41	730.135,08	10.538,67	1,46%
Fontes - Uso	464.358,10	497.180,35	32.822,25	7,07%
Constituição/Reversão do Fundo Administrativo	464.358,10	497.180,35	32.822,25	7,07%

Fonte: Demonstrações Contábeis

Observamos que as fontes de recursos foram suficientes para a cobertura dos gastos administrativos no 1º semestre de 2024 com aumento de 7,07% no Fundo Administrativo

quando comparado aos dados do 2º semestre de 2023 representado uma variação positiva de R\$ 32.822,25.

3.Comparativo das Despesas Administrativas no 1º semestre de 2024.

Tabela 23: Despesas Administrativas do PGA

Descrição	2º Semestre 2023	1º Semestre 2024	Variação R\$	Variação %
Administração Plano Previdencial	719.596,41	730.135,08	10.538,67	1,46%
Pessoal e Encargos	79.392,42	91.663,81	12.271,39	15,46%
Treinamento/Congresso e Seminários	32.292,85	23.406,50	(8.886,35)	-27,52%
Viagens e Estádias	16.309,45	20.453,49	4.144,04	25,41%
Serviços de Terceiros	416.683,73	428.050,87	11.367,14	2,73%
Despesas Gerais	115.509,91	105.564,28	(9.945,63)	-8,61%
Depreciações e Amortizações	2.619,90	2.574,25	(45,65)	-1,74%
Tributos	56.788,15	58.421,88	1.633,73	2,88%
Total das Despesas	719.596,41	730.135,08	10.538,67	1,46%

Fonte: Demonstrações Contábeis

As Despesas Administrativas no 1º semestre de 2024 apresentaram aumento de 1,46% em relação ao 2º semestre de 2023 tendo por destaque os gastos com serviços de terceiros e pessoal/encargos.

4. Indicadores de Desempenho do PGA no 1º Semestre de 2024.

Tabela 24: Indicadores de Desempenho do PGA - 1º semestre de 2024

Descrição	Meta	Realizado - 1º semestre 2024	Variação R\$	Variação %
(a) Recursos Garantidores (R\$)	363.638.611,76	367.732.403,18	4.093.791,42	1,13%
(b) Receitas Administrativas Total (R\$)	1.014.809,67	1.048.133,50	33.323,83	3,28%
(c) Despesas Administrativas Total (R\$)	806.354,98	730.135,08	(76.219,90)	-9,45%
(d) Despesas Pessoal + Encargos (R\$)	95.579,54	91.663,81	(3.915,73)	-4,10%
(e) Número de Participantes	1.405	1.409	4,00	0,28%
(b/e) Receita per capita (R\$ 1,00)	722,28	743,88	21,60	2,99%
(c/a) Despesas / Ativo Total (%)	0,22%	0,20%	(0,00)	-10,46%
(c/e) Despesa per capita (R\$ 1,00)	573,92	518,19	(55,72)	-9,71%
(c/b) Despesa sobre Receita (%)	0,79	0,70	(0,10)	-12,33%

Observou-se o bom desempenho dos indicadores do PGA. Os Recursos Garantidores superaram a meta em 1,13%. As Receitas Administrativas superaram a meta em 3,28%. Tivemos também aumento do número de Participantes. Verificou-se variação negativa em relação aos indicadores relacionados às despesas, essa ocorrência demonstra a eficiência da gestão do plano.

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE OS RESULTADOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA NO 1º SEMESTRE DE 2024.

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 2024 em relação ao Plano de Gestão Administrativa – PGA, os procedimentos adotados estão em consonância com a Resolução CGPC nº 29/2009 e da IN/SPC 34/2009. Devendo ser considerado o comentário apresentado.

Fortaleza/CE, 19/12/2024.

Conselho Fiscal da CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar.

Douglas Batista da Costa

Presidente do Conselho Fiscal

Roberta Azevedo de Menezes

Membro do Conselho Fiscal

Carlos Rossas Mota Filho

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 2024.

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 2024, 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 possuem pendência de certificações. 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, que orienta “a 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, com suporte do novo sistema ERP contratado.

**MANIFESTAÇÃO FINAL DO CONSELHO FISCAL REFERENTE AOS CONTROLES
INTERNOS NO 1º SEMESTRE DE 2024.**

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, 19/12/2024.

Conselho Fiscal da CAGEPREV – Fundação CAGECE de Previdência Complementar.

Douglas Batista da Costa

Presidente do Conselho Fiscal

Roberta Azevedo de Menezes

Membro do Conselho Fiscal

Carlos Rossas Mota Filho

Membro do Conselho Fiscal