



RELATÓRIO DE MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

SEGUNDO SEMESTRE DE 2022

ÍNDICE

Item	Página
1. INTRODUÇÃO.....	4
1.1. OBJETIVO.....	4
1.2. METODOLOGIA.....	4
1.3. FATOS RELEVANTES.....	4
2. INVESTIMENTOS.....	7
2.1. GESTÃO DOS RECURSOS.....	7
2.1.1. Distribuição dos Recursos Administrados pela Entidade.....	7
2.1.2. Distribuição dos Recursos de Investimentos.....	8
2.2. ENQUADRAMENTO E GESTÃO DE RISCOS DE INVESTIMENTOS.....	11
2.2.1. Alocação e Concentração.....	11
2.2.2. Risco de Mercado.....	13
2.2.3. Risco de Crédito.....	14
2.3. RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS.....	15
2.3.1. Rentabilidade das cotas por gestor dos fundos condominiais.....	15
2.3.2. Rentabilidade das cotas por gestor dos fundos exclusivos.....	16
2.3.3. Rentabilidade das cotas por perfil e por plano.....	16
2.4. CONCLUSÃO E MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL.....	17
3. ATUARIAL.....	19
3.1. EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO SOCIAL.....	19
3.1.1. Evolução do Patrimônio de Cobertura do Plano.....	20
3.1.2. Solvência.....	20
3.2. AVALIAÇÃO ATUARIAL.....	21
3.3. DEMONSTRATIVO ESTATÍSTICO.....	21
3.4. CONCLUSÃO E MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL.....	22
4. EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	24
4.1. ANÁLISE DOS RESULTADOS ORÇADOS VERSUS REALIZADOS.....	24
4.1.1. Gestão Previdencial.....	24
4.1.2. Gestão Administrativa.....	25
4.2. INDICADORES DE GESTÃO.....	25
4.3. CONCLUSÃO E MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL.....	27
5. GESTÃO DA ENTIDADE.....	29
5.1. ESTRUTURA DA ENTIDADE.....	29
5.2. CERTIFICAÇÕES.....	29
5.2.1. Qualificação.....	31

5.3.	AMBIENTE DE CONTROLE.....	32
5.4.	AVALIAÇÃO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS	32
5.5.	COMPLIANCE.....	33
5.6.	CONCLUSÃO E MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL	33
6.	RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO CONSELHO FISCAL	35
6.1.	ACOMPANHAMENTO DAS MANIFESTAÇÕES DO CONSELHO FISCAL	35
7.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	37
8.	DOCUMENTOS ANALISADOS.....	38

1. INTRODUÇÃO

1.1. OBJETIVO

O principal objetivo do Conselho Fiscal da **Value Prev Sociedade Previdenciária**, doravante denominada Entidade, na elaboração do presente Relatório é apresentar os resultados dos exames efetuados, incluindo a aderência da gestão dos recursos dos planos administrados pela Entidade às normas em vigor e às políticas de investimentos, a aderência das hipóteses atuariais e a execução orçamentária no segundo semestre de 2022, em observância às disposições legais, em especial o art. 19º da Resolução CGPC nº 13, de 2004.

1.2. METODOLOGIA

Para realização dos exames e elaboração do presente relatório foi adotada a seguinte metodologia: (a) reuniões; (b) análise de documentos, (c) obtenção de informações com os colaboradores e dirigentes da Entidade, e (d) observância das normas vigentes.

1.3. FATOS RELEVANTES

a) **Aprovação do Regulamento do Plano de Benefícios HPE**

A Portaria Previc n.º 1.158 de 8 de novembro de 2022 aprovou as alterações propostas ao Regulamento do Planos de Benefícios HPE, nova denominação do Plano de Benefícios HP para HPE.

b) **Aprovação do Regulamento do Plano de Benefícios DXC**

A Portaria Previc n.º 1.161 de 8 de novembro de 2022 aprovou as alterações propostas ao Regulamento do Planos de Benefícios DXC.

c) **Exoneração de Dirigente da Diretoria Executiva**

Em 21 de dezembro de 2022 a Sra. Deborah Gattai Anderaos Delfim foi exonerada como membra da Diretoria Executiva da Value Prev, conforme disposição estatutária da Entidade.

d) **Aprovação do Regulamento do PGA**

Em 01 de novembro de 2022 a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo aprovaram as alterações propostas ao Regulamento do PGA para atendimento dos normativos atualmente vigentes, quais sejam: (i) Instrução Previc n.º 31, de 20 de agosto de 2020; (ii) Resolução CNPC n.º 43, de 06 de agosto de 2021; (iii) Resolução CNPC n.º 48, de 08 de

dezembro de 2021; (iv) Resolução Previc nº 12, de 16 de agosto de 2022; (v) Resolução CNPC nº 53, de 10/03/2022; e (vi) Resolução PREVIC nº 13, de 16/08/2022.

e) Resgate total de fundo condominial

Em 11 de novembro de 2022 foi efetuado o resgate total do Fundo FRANKLIN CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE Ações. A motivação foi a retirada do seed money que reduziu o PL em mais de 70% tornando a manutenção da estratégia inviável dado o pequeno PL do fundo.

f) Alteração do Manual de Investimentos

Em 07 de novembro de 2022 foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo texto proposto ao Manual de Investimentos da Value Prev para adequação do documento devido a publicação da Resolução CMN nº 4.994, de 24/3/2022, além de outros ajustes pontuais para adequar o documento às práticas adotadas pela Entidade.

g) Novo Administrador Responsável pela Gestão de Riscos (ARGR)

Em 01 de novembro de 2022 foi designado o novo Administrador Responsável pela Gestão de Riscos (ARGR) em atendimento ao disposto no art. 9º da Resolução CMN nº 4.994, de 24/3/2022 e ao disposto no art. 7º da Instrução Normativa Previc nº 34, de 28/10/2020, a indicação do Diretor Sr. Clodoaldo Rodrigues Albuquerque, em substituição do Diretor Sr. João Carlos Ferreira, como o novo Administrador Responsável pela Gestão de Riscos.

h) Ajuste de taxa administrativa Plano +VALOR

No mês de setembro de 2022 foi verificada a aplicação de taxa de administração divergente do que foi aprovado em ata do Conselho Deliberativo, com isso foi elaborada uma planilha para apresentar as diferenças ocorridas de forma que os ajustes necessários foram realizados no período de outubro a dezembro/2022.

No Plano +VALOR, entre o período de outubro e dezembro de 2022, não foi realizada a cobrança da taxa administrativa. Adicionalmente, foi necessário repassar R\$ 34.095,57 do PGA para esse plano, de forma que a taxa ficou devidamente ajustada no mês de dezembro de 2022.

i) Ajuste de classificação - depósito judicial Plano HPE

Por meio dos trabalhos de auditoria, foi identificada uma classificação incorreta de depósito judicial ocorrida em dezembro de 2022.

A natureza utilizada pela área financeira tinha uma classificação contábil incorreta levando o valor para uma conta de Ajuste de Cotas no resultado. Esse fato ocorreu por ser uma natureza nova. Diante disso, o valor no Passivo de Ajuste de Cotas de R\$ 165.613,77 deveria ser de R\$ 239.504,75, caso o depósito judicial tivesse sido lançado corretamente no ATIVO - Depósito Judicial.

A conta "Ajuste de Cotas" é utilizada pela entidade para corrigir diferenças no processo contização. Como o valor é imaterial e não afeta o Patrimônio Líquido dos participantes, somente contas operacionais, o ajuste será realizado em 01 de fevereiro de 2023.

Visando mitigar tais ocorrências, foi realizada a revisão do processo e adicionada duas melhorias:

- 1 - A comunicação da área Financeira à Contabilidade quando ocorrer uma natureza nova, para que a mesma faça a conferência e validação da escrituração contábil;
- 2 - Envio do controle jurídico à Contabilidade antes do fechamento contábil, a fim de validar os saldos e contas que envolvam os processos jurídicos.

j) Projeto LGPD

Dando continuidade ao projeto de implementação e adequação dos controles e processos, para atender às exigências da LGPD, a Entidade avançou para a 3ª fase do projeto com a Elaboração da Política de Privacidade e Proteção de Dados, Manual de Segurança da Informação e Monitoramento de Riscos que será aprovada em 2023, entretanto, ela já vem adotando as boas práticas de segurança da informação.

2. INVESTIMENTOS

2.1. GESTÃO DOS RECURSOS

A Resolução CMN nº 4.994, de 2022, estabelece que a EFPC na aplicação de seu recurso deve: observar os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, adequação à natureza de suas obrigações e transparência; exercer suas atividades com boa fé, lealdade e diligência; zelar por elevados padrões éticos e executar com diligência a seleção, o acompanhamento e a avaliação de prestadores de serviços relacionados à gestão de ativos.

Além de adotar práticas que garantam o cumprimento do seu dever fiduciário em relação aos participantes dos planos de benefícios, considerando, inclusive, as políticas de investimento estabelecidas, observadas as modalidades, segmentos, limites e demais critérios e requisitos estabelecidos no referido normativo, a aplicação dos recursos deve observar a modalidade do plano de benefícios, suas especificidades, as necessidades de liquidez e os fluxos de pagamentos dos ativos.

2.1.1. Distribuição dos Recursos Administrados pela Entidade

De acordo com a Resolução CMN nº 4.994, de 2022, e normativos correlatos, dispõe que os recursos garantidores se referem às aplicações dos recursos das reservas técnicas, provisões e fundos dos planos administrados, representados pelo total dos investimentos somado com o disponível menos suas exigibilidades, que já estão comprometidas com as exigências relacionadas ao disponível e ao investimento

Ao final do exercício de 2022 a Entidade administrava cerca de R\$ 1,58 bilhão distribuídos entre os Planos de Benefícios HPE, DXC e +Valor e Plano de Gestão Administrativa - PGA. Quando comparado com a posição do exercício de 2021 nota-se um crescimento de 11%, o equivalente a aproximadamente R\$ 156 milhões.

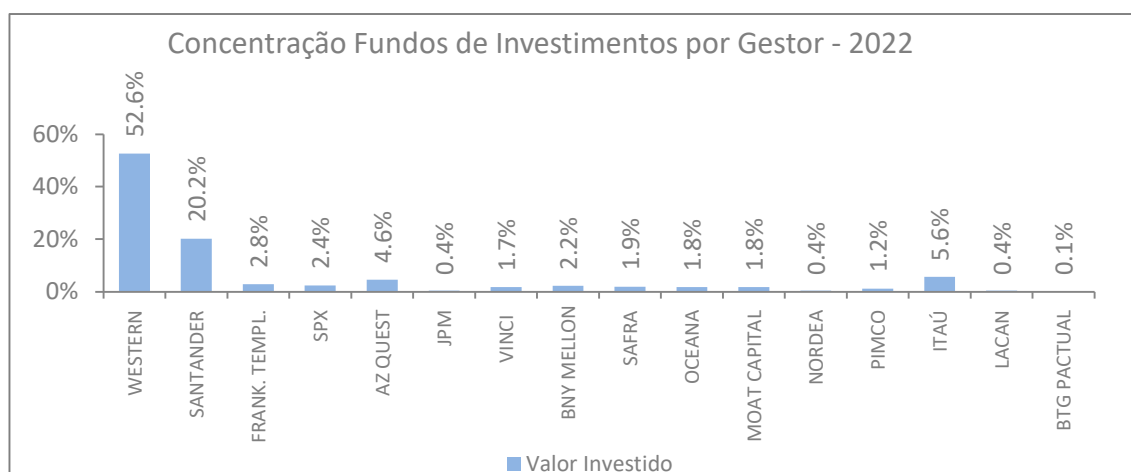
RECURSOS GARANTIDORES - VALUE PREV					
Recurso	Posição 2021		Posição 2022		Varição
	R\$	%	R\$	%	%
Plano de Aposentadoria - HPE	1.065.974.074	74,66%	1.109.578.154	70,06%	4%
Plano de Aposentadoria - DXC	273.805.192	19,18%	293.891.090	18,56%	7%
Plano de Aposentadoria - +VALOR	84.749.960	5,94%	176.135.290	11,12%	108%
Plano de Gestão Administrativa - PGA	3.418.918	0,24%	3.869.308	0,24%	13%
Investimentos	1.427.948.144	-	1.583.473.843	-	11%
Disponível	257.275	0,02%	824.341	0,05%	220%
Exigível Operacional - Investimentos	(513.092)	-0,04%	(606.217)	-0,04%	18%
Recursos Garantidores	1.427.692.328	100%	1.583.691.967	100%	11%

Fonte: Balancete Consolidado -12.2021 e 12.2022 - Value Prev

2.1.2. Distribuição dos Recursos de Investimentos

A gestão dos recursos dos Plano de Benefícios HPE, DXC e +Valor é realizada 100% por gestores terceirizados, por meio de fundos de investimentos (exclusivos e condominiais). De acordo com a Política de Investimentos, que tem o objetivo de fornecer diretrizes em relação às estratégias para alocação dos recursos em um horizonte de longo prazo, consta os mandatos e orientações do estudo ALM - *Asset Liability Management ou Cash Flow Matching*, utilizado para atender à parcela de renda vitalícia do plano de benefício. Para o gerenciamento dos planos, temos o apoio do administrador fiduciário, da consultoria de investimentos para monitoramento e acompanhamento das carteiras, além de demais situações definidas na Política de Investimentos. E por fim, o Manual de Investimentos, que tem o objetivo de apresentar as principais práticas de governança, aspectos e requisitos relacionados à gestão dos recursos dos planos administrados pela Entidade, procurando garantir a adequada transparência de suas ações perante os participantes e patrocinadores dos seus planos, que são direcionamentos aprovados pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo.

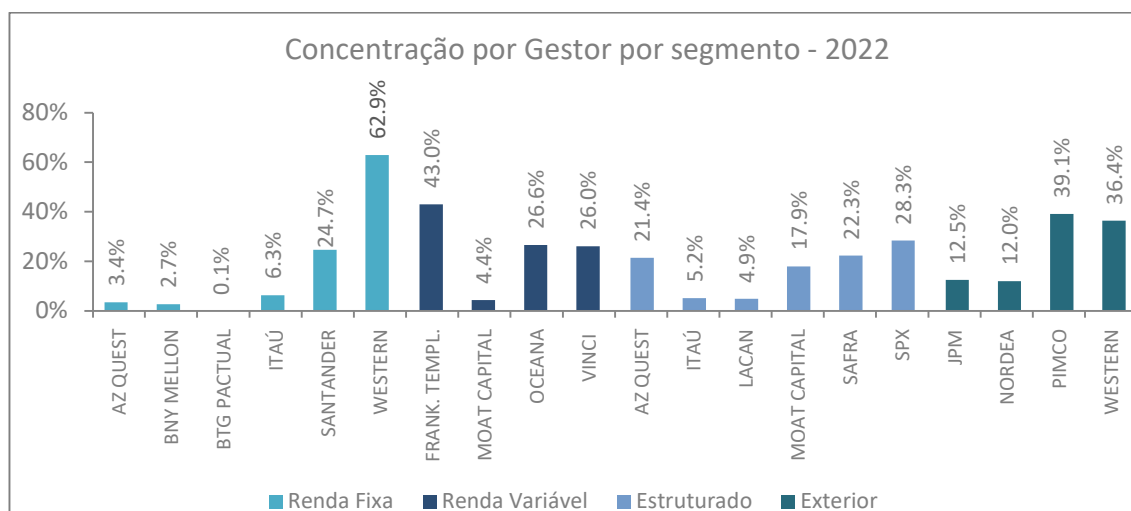
Ao final do segundo semestre os recursos de investimentos, na posição consolidada, eram administrados por quinze gestores e uma carteira administrada. Sendo que o gestor Western Asset concentrava cerca de 52,6% do total dos recursos investidos seguido do Santander com 20,2%.



Fonte: Administrador Fiduciário BNY Mellon DTVM - Relatório Carteira Diária de 12.2022

Segundo a Entidade a concentração dos recursos no gestor Western Asset se dá devido a elevada alocação em títulos de renda fixa, pelos planos de benefícios, e este ser considerado um dos melhores gestores do mercado nesse tipo de mandato, o que agregou bons resultados aos planos em relação aos seus *benchmarks*.

Quando analisamos a distribuição dos recursos de investimentos por gestores e segmentos, podemos constatar no segmento de renda fixa, uma concentração dos recursos de aproximadamente 62,9% sob gestão Western Asset. No segmento de renda variável, o gestor Franklin Templeton de gestão passiva, detém cerca de 43,0% dos recursos investidos, no segmento estruturado a maior parte dos recursos é administrado pelo gestor SPX, cerca de 28,3% e no segmento de investimentos no exterior a maior parte dos recursos, cerca de 39,1%, está sob gestão da PIMCO, fundo este sem variação cambial.



Fonte: Administrador Fiduciário BNY Mellon DTVM - Relatório Carteira Diária de 12.2022

Ainda com foco na distribuição dos recursos investidos da Entidade, podemos constatar que ao final do segundo semestre os recursos de investimentos, na posição consolidada, estavam distribuídos entre vinte e um fundos de investimentos e uma carteira administrada, distribuídos entre os segmentos e gestores demonstrados anteriormente.

RECURSOS DE INVESTIMENTOS - VALUE PREV						
Recurso	Consolidado Posição 2021		Consolidado Posição 2022		Variação %	Gestor
	R\$	%	R\$	%		
Títulos Públicos	37.256.508	2,6%	34.548.653	2,2%	-7%	BNY MELLON
Fundos de Investimentos	1.390.691.636	97,4%	1.548.824.650	97,8%	11%	-
Renda Fixa	944.498.882	66,2%	1.262.724.909	79,7%	34%	-
<i>FI MULTIMERCADO VALUE PREV CMA I</i>	172.660.064	12,1%	319.910.074	20,2%	85%	SANTANDER
<i>FI RF CRÉDITO PRIVADO VALUE PREV CMA III</i>	622.184.361	43,6%	677.883.501	42,8%	9%	WESTERN
<i>FI RF CRÉDITO PRIVADO VALUE PREV SC III</i>	100.545.436	7,0%	137.495.906	8,7%	37%	WESTERN
<i>AZ QUEST LUCE FI EM COTAS DE FI RF CP LP</i>	35.035.874	2,5%	44.175.600	2,8%	26%	AZ QUEST
<i>BTG PACTUAL INFRA-B FI EM INFRAESTRUTURA RF</i>	2.386.377	0,2%	1.507.966	0,1%	-37%	BTG PACTUAL
<i>ITAÚ SOBERANO RF</i>	10.653.451	0,7%	16.185.302	1,0%	52%	ITAÚ
<i>WESTERN ASSET IMA-B5 RF</i>	1.033.318	0,1%	-	0,0%	-100%	WESTERN
<i>ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI</i>	-	0,0%	65.566.560	4,1%	100%	ITAÚ
Renda Variável	173.981.450	12,2%	104.628.929	6,6%	-40%	-
<i>BAHIA AM SMID CAPS VALOR FI EM COTAS DE FIA</i>	23.337.866	1,6%	-	0,0%	-100%	BAHIA
<i>FIA VALUE PREV IBRX ATIVO</i>	73.172.124	5,1%	44.980.309	2,8%	-39%	FRANK. TEMPL.
<i>VINCI SELECTION EQUITIES FIA</i>	39.806.058	2,8%	27.234.606	1,7%	-32%	VINCI
<i>OCEANA VALOR 30 FI EM COTAS DE FIA</i>	32.983.769	2,3%	27.822.832	1,8%	-16%	OCEANA
<i>MOAT CAPITAL FIC FIA</i>	4.681.633	0,3%	4.591.182	0,3%	-2%	MOAT CAPITAL
Estruturado	151.302.645	10,6%	134.257.004	8,5%	-11%	-
<i>SPX NIMITZ ESTRUTURADO FI EM COTAS DE FIM</i>	67.281.153	4,7%	38.046.959	2,4%	-43%	SPX
<i>SAFRA GALILEO INSTITUCIONAL FI EM COTAS DE FIM</i>	34.659.094	2,4%	29.929.058	1,9%	-14%	SAFRA
<i>LACAN FLORESTAL III FEEDER FI EM PARTIC. MULTIEST.</i>	3.851.740	0,3%	6.546.405	0,4%	70%	LACAN
<i>AZ QUEST MULTI MAX FI EM COTAS DE FIM</i>	24.700.613	1,7%	28.782.738	1,8%	17%	AZ QUEST
<i>MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FI FIM</i>	20.810.044	1,5%	24.032.816	1,5%	15%	MOAT CAPITAL
<i>ITAÚ HEDGE PLUS MULTIMERCADO FICFIM</i>	-	0,0%	6.919.029	0,4%	100%	ITAÚ
Exterior	120.908.659	8,5%	47.213.808	3,0%	-61%	-
<i>BB MULT. GLOBAL SELECT EQUITY IEX FI - JP</i>	54.611.524	3,8%	5.904.995	0,4%	-89%	JPM
<i>BB MULT. NORDEA IEX FI</i>	22.886.084	1,6%	5.673.068	0,4%	-75%	NORDEA
<i>FRANKLIN CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE</i>	3.856.739	0,3%	-	0,0%	-100%	LEGG MASON
<i>PIMCO INCOME FIM IEX</i>	18.577.786	1,3%	18.465.620	1,2%	-1%	PIMCO
<i>WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES FIM IEX</i>	20.976.526	1,5%	17.170.125	1,1%	-18%	WESTERN

Fonte: Administrador Fiduciário BNY Mellon DTVM - Relatório Carteira Diária de 12.2022

Dos dezenove fundos de investimentos, um deles (ITAÚ HEDGE PLUS MULTIMERCADO FICFIM) recebeu seu primeiro aporte durante o segundo semestre 2022.

Analisando as variações das alocações dos fundos de investimentos, com foco nos percentuais, percebemos que os fundos que tiveram as maiores variações, em relação ao período anterior, positivamente foram os fundos de renda fixa e negativamente os fundos de exterior. Os fundos WESTERN ASSET IMA-B5 RF, BAHIA AM SMID CAPS VALOR FI EM COTAS DE FIA e FRANKLIN CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE tiveram retirada de 100% de suas alocações e como mencionado anteriormente o fundo ITAÚ HEDGE PLUS MULTIMERCADO FICFIM teve seu primeiro aporte em outubro e o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI em abril de 2022.

As variações de alocações entre os fundos de investimentos estão dentro do esperado e fazem parte das estratégias de investimentos da Entidade.

2.2. ENQUADRAMENTO E GESTÃO DE RISCOS DE INVESTIMENTOS

De acordo com a Resolução CMN nº 4.994, de 2022, a EFPC deve adotar regras, procedimentos e controles internos que garantam a observância dos limites, requisitos e demais disposições estabelecidas no referido normativo, considerando o porte, a complexidade, a modalidade e a forma de gestão de cada plano por ela administrado.

Além disso, deve definir a Política de Investimento para a alocação dos recursos de cada plano de benefício por ela administrado e cada uma deve conter definições como: a alocação de recursos; os limites por segmento de aplicação; os limites por modalidade de investimento; os limites por emissor; a utilização de instrumentos derivativos; assim como, os procedimentos e critérios para a avaliação e acompanhamento dos riscos de investimentos.

Para atender aos requisitos de enquadramento da Resolução CMN nº 4.994, de 2022, demais legislações e Políticas de Investimentos, a Entidade conta com o serviço de administração fiduciária e custódia centralizada. Uma de suas funções é impedir a aplicação de fundos exclusivos em ativos não autorizados pela legislação, pelo regulamento do fundo e pelas Políticas de Investimentos, ou que levem a extrapolação de qualquer dos limites descritos nestes documentos.

A Entidade monitora estas aplicações por meio de relatórios fornecidos pelo Administrador Fiduciário e é alertada sempre que ocorrer qualquer desenquadramento. Procura-se evitar desenquadramentos e avaliar as razões sempre que possam ocorrer para que seja determinado um plano de ação.

As Políticas de Investimentos vigentes no ano de 2022 estavam adequadas aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.994, de 2022.

A seguir estão demonstrados o resumo dos enquadramentos e acompanhamento dos riscos da carteira de investimentos da Entidade, na posição de dezembro de 2022.

2.2.1. Alocação e Concentração

As alocações dos recursos são direcionadas de acordo com a Política de Investimentos elaborada levando em consideração a modalidade do plano, seu grau de maturação, suas especificidades e as características de suas obrigações, bem como o cenário macroeconômico.

Os limites de alocação e concentração foram apurados e acompanhados por meio dos relatórios fornecidos, mensalmente, pelo Administrador Fiduciário BNY Mellon DTVM. O

quadro abaixo demonstra os limites de alocação e concentração, para visualização da conformidade com os limites legais e Políticas de Investimentos.

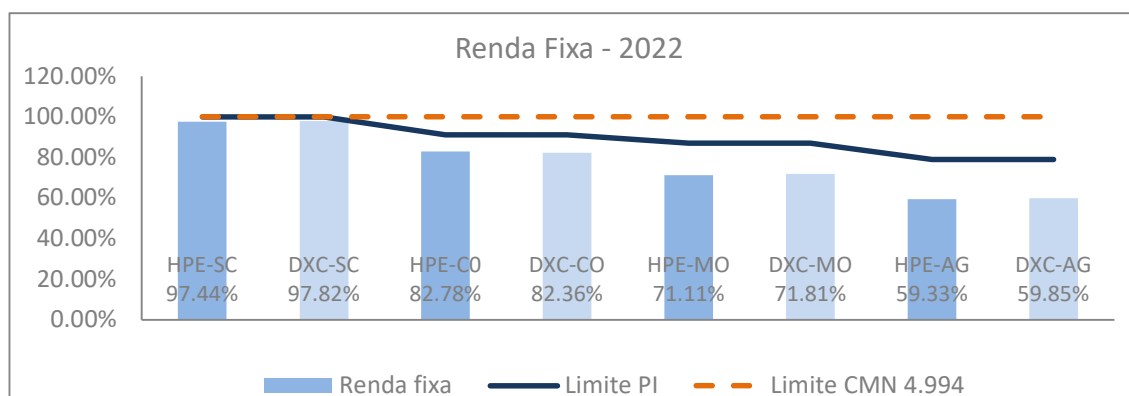
Sendo assim, ao final do semestre os recursos garantidores da Entidade estavam distribuídos entre os segmentos de renda fixa, renda variável, estruturado e exterior de acordo com as classificações da Resolução CMN nº 4.994, de 2022.

ALOCAÇÃO E CONCENTRAÇÃO - POR SEGMENTO – PLANOS				
Segmento de Aplicação	Lim. Legal	HPE	DXC	+Valor
		Posição 2022 %	Posição 2022 %	Posição 2022 %
Renda fixa	100%	82,11%	78,33%	87,11%
Renda variável	70%	6,48%	8,59%	3,34%
Estruturado	20%	8,49%	9,54%	6,84%
Exterior	10%	2,91%	3,53%	2,58%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%

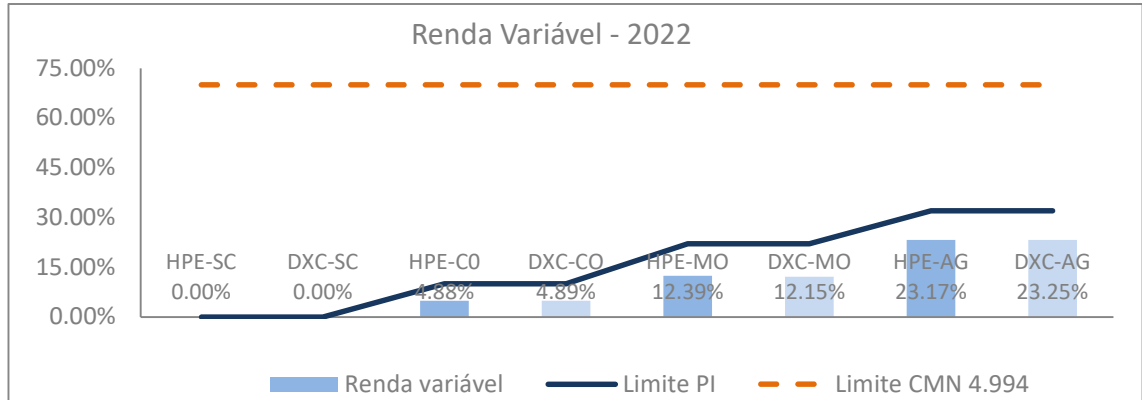
Fonte: Administrador Fiduciário BNY Mellon DTVM - Relatório Enquadramento de 12.2022

Analisando os relatórios mensais de enquadramento, consolidados por plano e por perfil, fornecidos pelo Administrador Fiduciário BNY Mellon DTVM, constatamos que não houve desenquadramentos em relação aos limites de alocação e concentração por segmento ou por veículo de investimento, assim como por emissor e derivativo - art. 21º a 28º e art. 30º da Resolução CMN nº 4.994, de 2022. Foram analisados, também, os códigos *ISIN* dos títulos e valores mobiliários, conforme art. 18º da mesma Resolução e as vedações previstas no art. 36º.

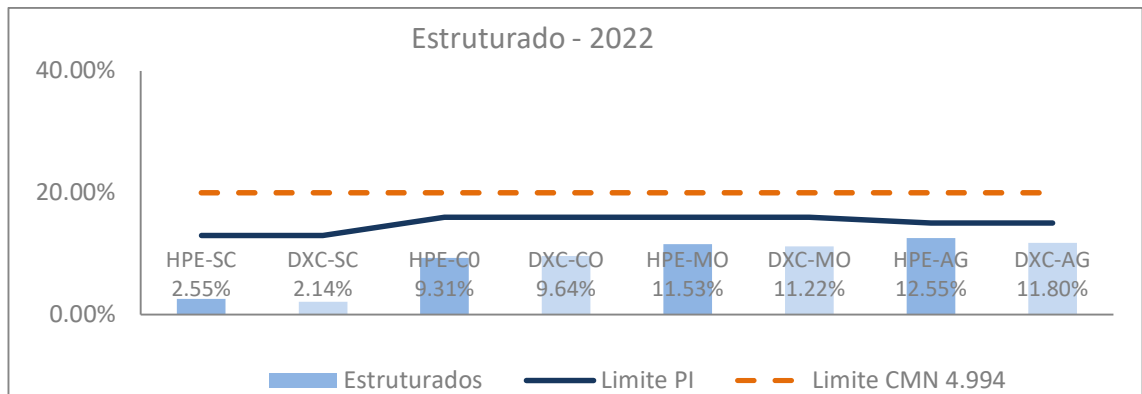
Além disso, são acompanhados os enquadramentos por perfil de investimentos dos Planos de Benefícios HPE e DXC, sendo que ao final do semestre, na posição de dezembro de 2022, se apresentavam de acordo com os gráficos a seguir:



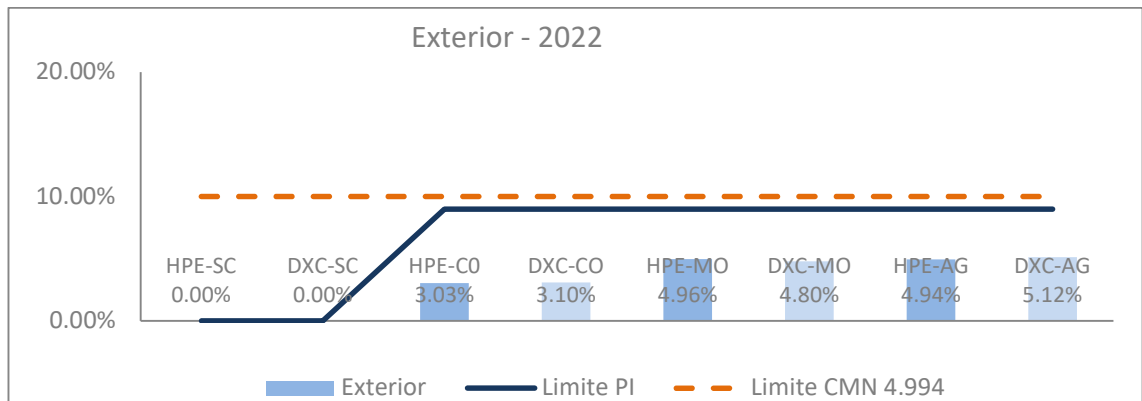
Fonte: Administrador Fiduciário BNY Mellon DTVM - Relatório Enquadramento de 12.2022



Fonte: Administrador Fiduciário BNY Mellon DTVM - Relatório Enquadramento de 12.2022



Fonte: Administrador Fiduciário BNY Mellon DTVM - Relatório Enquadramento de 12.2022



Fonte: Administrador Fiduciário BNY Mellon DTVM - Relatório Enquadramento de 12.2022

Durante o segundo semestre, não foram identificados desenquadramentos em nenhum dos perfis em nenhum dos segmentos de aplicação.

2.2.2. Risco de Mercado

De acordo com o acompanhamento de risco de mercado realizado mensalmente pelo administrador fiduciário BNY Mellon DTVM e conforme os limites definidos na Política de Investimentos, não houve desenquadramento durante o segundo semestre.

Fonte: Relatório Mensal // Risco // Performance - 12.2022 - BNY MELLON

O Fundo de Investimento em Ações Value Prev IBRX Ativo é um fundo de ações cujo fator de risco é IBrX - 100 com risco um pouco acima de 2,5%, em dezembro de 2022 e risco apurado por tracking error de 0,32%.

Os fundos FI Renda Fixa Crédito Privado Value Prev CMA III, F.I. Multimercado Crédito Privado Value Prev CMA I e FI Renda Fixa Crédito Privado Value Prev SC III não apresentaram exposição ao risco de mercado em dezembro de 2022.

2.2.3. Risco de Crédito

O controle do risco de crédito se baseia nas classificações de *rating* proferidas pelas agências de *rating* autorizadas a funcionar no Brasil, conforme classificação abaixo, na data da respectiva aquisição. Caso mais de uma agência classifique o mesmo ativo ou emissor, deverá ser considerado o rating mais conservador.

Nível de Risco Considerado	Rating
Baixo	De AAA a AA-
Médio	De A+ a BBB-
Alto	De BBB- ao mínimo

Fonte: PI dos Planos de Benefícios 2022 - Value Prev

A alocação em títulos com risco de crédito é monitorada com base nos seguintes limites:

- Fundos Exclusivos: só é permitido aplicar em ativos privados considerados de baixo ou médio risco de crédito e cuja classificação de risco seja realizada por uma das seguintes agências: Standard&Poor's, Fitch Ratings, Moody's e SR Rating.
- Fundos Condominiais: dado que esses fundos não possuem restrições de agências determinadas em seu Regulamento, não há restrição por classificação de *rating* dos ativos em carteira. No entanto, a Entidade observará os tipos de ativos investidos e as qualificações julgadas necessárias da empresa gestora antes do investimento.

Ao final do segundo semestre, segundo os relatórios emitidos pela consultoria PPS - Portfolio Performance, na posição de dezembro, a Entidade estava enquadrada em relação ao risco de crédito, pois não apresentava nenhum ativo de alto risco em seus fundos de investimentos exclusivos.

Contudo, o fundo de investimento condominial AZ Quest Luce Master, apresentava em sua carteira ativos classificados como alto risco de crédito. Porém, de acordo com a Política de Investimentos da Entidade, os fundos condominiais, não possuem restrições de agências

determinadas em seu Regulamento, não há restrição por classificação de *rating* dos ativos em carteira.

Além disso, segundo informações do gestor enviadas a Entidade o fundo AZ Quest Luce Master determina em seu regulamento que os investimentos em crédito privado, só poderão ser adquiridos se os emissores ou emissões forem classificados como baixo risco de crédito e nesse caso, como usualmente ocorre no mercado de crédito, algumas emissões não possuem *rating*, mas são respaldadas pelo *rating* de seu emissor, enquadrando-as como baixo risco de crédito.

2.3. RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS

2.3.1. Rentabilidade das cotas por gestor dos fundos condominiais

A partir dos relatórios produzidos pelo administrador fiduciário BNY Mellon, podemos verificar a rentabilidade líquida da cota dos fundos exclusivos e dos fundos condominiais por gestor contratado, além das rentabilidades apuradas por perfil de investimento.

Rentabilidade das cotas por gestor dos fundos condominiais

FUNDO	FRANKLIN CLEARBRIDGE	CDI	SAFRA GALILEO	AZ QUEST LUCE	AZ QUEST MULTI	MOAT MULTI	WA OPPORT.	SPX NIMITZ	ITAÚ SOBERANO	PIMCO	CDI	ITAÚ PLUS	CDI
1S2022	7,29%	5,39%	12,74%	5,93%	14,07%	8,98%	20,16%	21,61%	5,42%	5,89%	5,39%		
jan/22	-1,25%	0,73%	1,49%	0,77%	3,17%	2,58%	-3,12%	2,29%	0,75%	-0,37%	0,73%		
fev/22	0,10%	0,75%	0,64%	0,86%	0,77%	-0,85%	-5,17%	3,05%	0,81%	-0,68%	0,75%		
mar/22	8,83%	0,92%	3,60%	1,01%	3,16%	-0,10%	-9,42%	7,34%	0,91%	-1,35%	0,92%		
abr/22	1,79%	0,83%	3,74%	0,89%	2,10%	2,42%	-3,02%	3,54%	0,77%	-2,26%	0,83%		
mai/22	1,54%	1,03%	0,71%	1,09%	2,23%	3,49%	1,32%	1,38%	1,04%	1,64%	1,03%		
jun/22	-3,51%	1,01%	1,98%	1,17%	1,90%	1,19%	-2,36%	2,39%	1,02%	-2,95%	1,01%		
jul/22	9,78%	1,03%	-0,24%	1,09%	-0,07%	0,85%	6,04%	-1,19%	1,02%	4,10%	1,03%		
ago/22	-0,49%	1,17%	2,64%	1,27%	2,51%	2,90%	1,31%	2,12%	1,16%	-0,10%	1,17%		
set/22	-7,64%	1,07%	2,18%	1,22%	0,42%	0,00%	-6,29%	5,20%	1,07%	-3,14%	1,07%		
out/22	5,54%	1,02%	0,22%	1,12%	-0,45%	-0,11%	-1,31%	-0,86%	1,03%	1,54%	1,02%	-0,44%	1,02%
nov/22			-0,63%	1,10%	-0,97%	0,50%	7,79%	-5,07%	1,01%	4,25%	1,02%	-1,47%	1,02%
dez/22			0,98%	1,19%	0,10%	-1,11%	-0,09%	0,13%	1,01%	0,70%	1,12%	0,41%	1,12%
2S2022	6,49%	4,36%	5,22%	7,20%	1,51%	3,02%	7,00%	0,03%	6,47%	7,38%	6,60%	1,50%	3,19%
2022	14,24%	9,98%	18,62%	13,55%	15,80%	12,27%	14,57%	21,65%	12,24%	1,06%	12,35%	1,50%	3,19%

Fonte: Quantum

FUNDO	OCEANA	IBRX-100	BB NORDEA	MSCI	BTG INFRA B	IPCA+6%
1S2022	-1,37%	-5,71%	-16,26%	-26,05%	8,41%	8,61%
jul/22	4,84%	4,40%	2,47%	6,84%	0,51%	-0,20%
ago/22	5,78%	6,15%	-2,75%	-4,51%	0,38%	0,13%
set/22	1,35%	-0,05%	-4,21%	-5,49%	0,17%	0,20%
out/22	6,06%	5,57%	1,89%	4,14%	0,56%	1,08%
nov/22	-4,47%	-3,11%	6,21%	7,55%	1,07%	0,90%
dez/22	-2,46%	-2,63%	0,90%	-5,72%	0,88%	1,11%
2S2022	11,08%	10,32%	4,23%	1,82%	3,62%	3,25%
2022	9,56%	4,02%	-12,72%	-24,70%	12,32%	12,13%

Fonte: Quantum

FUNDO	VINCI SELECTION	MOAT CAPITAL FIC FIA	IBOVSPA FECHAMENTO	LACAN FLORESTAL	IPCA+8%	BB MULT. GLOBAL SELECT EQUITY	MSCI+3%	ITAÚ IMA-B5	IMA-B5
1S2022	↑ -5,57%	↓ -13,34%	-5,99%	↑ 23,96%	9,63%	↓ -25,53%	-24,94%	↓ 2,36%	2,69%
jan/22	5,14%	7,33%	6,98%	-0,44%	1,19%	-8,96%	-8,91%		
fev/22	-0,48%	-6,38%	0,89%	25,69%	1,66%	-4,50%	-6,31%		
mar/22	4,30%	7,36%	6,06%	-0,20%	2,27%	-4,99%	-5,33%		
abr/22	-7,15%	-9,36%	-10,10%	-0,10%	1,71%	-2,94%	-4,70%	1,25%	1,56%
mai/22	2,59%	3,25%	3,22%	-0,36%	1,12%	-6,10%	-3,78%	0,77%	0,78%
jun/22	-9,16%	-14,16%	-11,50%	-0,28%	1,32%	-1,08%	1,30%	0,32%	0,33%
jul/22	5,11%	9,17%	4,69%	-0,29%	-0,04%	7,73%	7,10%	0,00%	0,01%
ago/22	6,81%	10,24%	6,16%	-0,35%	0,28%	-1,60%	-4,27%	0,00%	0,00%
set/22	-0,53%	-2,34%	0,47%	-5,81%	0,35%	-5,59%	-5,26%	0,41%	0,42%
out/22	5,54%	3,34%	5,45%	-0,15%	1,24%	1,65%	4,40%	1,90%	1,91%
nov/22	-6,99%	-14,22%	-3,06%	-0,42%	1,06%	7,49%	7,82%	-0,35%	-0,33%
dez/22	-3,23%	-5,65%	-2,45%	-0,26%	1,27%	-0,85%	-5,49%	0,92%	0,94%
2S2022	↓ 6,08%	↓ -1,70%	11,35%	↓ -7,19%	4,22%	↓ 8,42%	3,33%	↓ 2,90%	2,97%
2022	↓ 0,18%	↓ -14,81%	4,68%	↑ 15,05%	14,25%	↑ -19,26%	-22,44%	↓ 5,32%	5,74%

Fonte: Quantum

Analisando os resultados fundos condominiais, verificamos que a maioria performou acima do seu *benchmark*. Percebemos, nesse semestre, a saída do fundo FRANKLIN CLEARBRIDGE.

2.3.2. Rentabilidade das cotas por gestor dos fundos exclusivos

GESTOR	BNYM	BENCH	WESTERN ASSET	BENCH	SANTANDER	WESTERN ASSET	BENCH	FRANKLIN	BENCH
FUNDO	HP ALM	IPCA + 4,5%	FUNDO SC III	IMA-S +0,50%	FUNDO CMA I	FUNDO CMA III	IMA-S + 1,5%	FUNDO AÇÕES II	IBrX-100
1S2022	↑ 8,71%	7,83%	↓ 5,57%	5,79%	↑ 6,09%	↓ 5,44%	6,07%	↑ -5,51%	-5,71%
jul/22	0,53%	-0,32%	1,13%	1,04%	0,98%	1,07%	1,04%	4,39%	4,40%
ago/22	0,06%	0,01%	1,22%	1,19%	1,20%	1,20%	1,19%	6,21%	6,15%
set/22	0,30%	0,08%	1,14%	1,11%	1,13%	1,14%	1,11%	-0,03%	-0,05%
out/22	0,76%	0,96%	1,08%	1,08%	1,09%	1,07%	1,08%	5,54%	5,57%
nov/22	1,01%	0,78%	1,08%	1,01%	1,03%	1,06%	1,01%	-3,05%	-3,11%
dez/22	0,94%	0,99%	1,17%	1,11%	1,13%	1,17%	1,11%	-2,59%	-2,63%
2S2022	↑ 3,65%	2,51%	↑ 7,02%	6,72%	↑ 6,74%	↑ 6,90%	6,72%	↑ 10,47%	10,32%
2022	↑ 12,67%	10,55%	↑ 12,98%	12,90%	↑ 13,24%	↓ 12,71%	13,20%	↑ 4,38%	4,02%

Fonte: Quantum

Com relação aos fundos exclusivos, podemos observar que o gestor Western Asset, no fundo CMA III apresentou retorno abaixo ao seu respectivo *benchmark* no acumulado de 2022. Todos os demais fundos superaram seus respectivos *benchmarks*.

2.3.3. Rentabilidade das cotas por perfil e por plano

Plano HPE

PERFIL	HPE									
	ALM	BENCH	Super Cons.	BENCH	Conservador	BENCH	Moderado	BENCH	Agressivo	BENCH
1S2022	↑ 8,50%	7,83%	↓ 5,63%	5,64%	↑ 4,05%	1,99%	↑ 2,38%	1,04%	↑ 2,27%	-0,02%
jul/22	0,50%	-0,32%	1,03%	1,04%	1,39%	1,70%	1,74%	1,90%	1,91%	2,28%
ago/22	0,03%	0,01%	1,21%	1,19%	1,40%	0,91%	1,91%	1,23%	2,20%	1,77%
set/22	0,27%	0,08%	1,13%	1,11%	0,72%	0,45%	0,71%	0,23%	0,34%	0,14%
out/22	0,72%	0,96%	1,00%	1,08%	1,16%	1,57%	1,61%	2,14%	2,15%	2,56%
nov/22	1,00%	0,78%	0,98%	1,01%	0,56%	1,36%	-0,10%	0,78%	-0,87%	0,42%
dez/22	0,88%	0,99%	1,07%	1,11%	0,72%	0,34%	0,21%	-0,07%	-0,19%	-0,44%
2S2022	↑ 3,44%	2,51%	↓ 6,58%	6,71%	↓ 6,10%	6,49%	↓ 6,20%	6,36%	↓ 5,63%	6,87%
2022	↑ 12,24%	10,55%	↓ 12,58%	12,73%	↑ 10,40%	8,60%	↑ 8,72%	7,46%	↑ 8,03%	6,85%

Fonte: Sistema Previdencial da Entidade - TRUST

Plano DXC

PERFIL	DXC							
	Super Cons.	BENCH	Conservador	BENCH	Moderado	BENCH	Agressivo	BENCH
1S2022	↓ 5,62%	5,64%	↑ 3,52%	1,99%	↑ 2,66%	1,04%	↑ 1,21%	-0,02%
jul/22	0,99%	1,04%	1,32%	1,70%	1,72%	1,90%	2,01%	2,28%
ago/22	1,17%	1,19%	1,38%	0,91%	1,90%	1,23%	2,31%	1,77%
set/22	1,11%	1,11%	0,78%	0,45%	0,59%	0,23%	0,28%	0,14%
out/22	0,99%	1,08%	1,15%	1,57%	1,63%	2,14%	2,14%	2,56%
nov/22	1,12%	1,01%	0,67%	1,36%	0,08%	0,78%	-0,73%	0,42%
dez/22	1,10%	1,11%	0,76%	0,34%	0,24%	-0,07%	-0,23%	-0,44%
2S2022	↓ 6,66%	6,71%	↓ 6,22%	6,49%	↓ 6,30%	6,36%	↓ 5,87%	6,87%
2022	↓ 12,65%	12,73%	↑ 9,96%	8,60%	↑ 9,13%	7,46%	↑ 7,15%	6,85%

Fonte: Sistema Previdencial da Entidade - TRUST

Plano +Valor

Plano	+VALOR	BENCH
1S2022	↑ 4,22%	1,99%
jul/22	1,35%	1,70%
ago/22	1,43%	0,91%
set/22	0,80%	0,45%
out/22	1,19%	1,57%
nov/22	0,65%	1,36%
dez/22	0,70%	0,34%
2S2022	↓ 6,28%	6,49%
2022	↑ 10,77%	8,60%

Fonte: Sistema Previdencial da Entidade - TRUST

Em relação aos perfis de investimentos oferecidos pela Entidade, notamos que apenas o perfil superconservador ficou abaixo de suas metas no acumulado de 2022.

2.4. CONCLUSÃO E MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

No capítulo Investimentos estão relatados os principais pontos do processo de investimento e dos ativos: sua composição, seus limites, seus riscos. O que aqui não está objetivamente descrito foi analisado nos documentos que fazem parte integrante deste relatório. Destaque para concentração nas aplicações de menor risco, prefixadas, títulos públicos que facilitam a gestão dos negócios.

Desta forma, com base nas informações analisadas, este Conselho conclui que a gestão dos recursos garantidores está enquadrada e aderente à legislação vigente e às Políticas de Investimentos, além disso, ficou evidenciado que a Diretoria Executiva monitora e acompanha seus resultados periodicamente.

Manifestação do Conselho Fiscal: Não serão necessárias recomendações e/ou pontos de atenção e monitoramento ao Conselho Deliberativo e à Diretoria Executiva para o segundo semestre de 2022.

3. ATUARIAL

3.1. EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO SOCIAL

O Patrimônio Social da Entidade é composto por duas variáveis, o Patrimônio de Cobertura do Plano e os Fundos. Este Conselho Fiscal verificou, por meio dos balancetes consolidados, os saldos do patrimônio social, do patrimônio de cobertura do plano e dos fundos da Entidade no segundo semestre.

Ao final do exercício foram apresentados os seguintes valores e suas variações em relação ao exercício de 2021.

PATRIMÔNIO SOCIAL - VALUE PREV			
Conta	Posição 2021	Posição 2022	Varição
	R\$	R\$	%
Patrimônio social	1.428.948.825	1.585.260.165	11%
Fundos	14.693.437	18.422.597	25%
Previdenciais	11.242.439	14.295.148	27%
Administrativos	3.450.998	4.127.450	20%
Patrimônio de cobertura do Plano	1.414.255.388	1.566.837.568	11%

Fonte: Balancete Consolidado - 12.2021 e 12.2022 - Value Prev

Ao compararmos o patrimônio social do exercício de 2022 em relação ao exercício de 2021, nota-se o aumento de cerca de 25% dos fundos, onde os previdenciais aumentaram aproximadamente 27% e os administrativos cerca de 20%.

Segundo a Diretoria Executiva, "as despesas realizadas no PGA ficaram abaixo das despesas orçadas, gerando aumento do fundo administrativo e no caso do fundo previdencial o aumento se deu, devido ao número de participantes desligados que solicitaram resgates e o saldo da Patrocinadora foi revertido para o fundo previdencial".

A evolução apresentada pelo Patrimônio Social da Entidade, no período, foi de aproximadamente 11% positiva, equivalente a cerca de 156 milhões, quando comparamos com o exercício 2021.

Assim, em dezembro, o Patrimônio Social apresentava cerca de R\$ 1,59 bilhão.

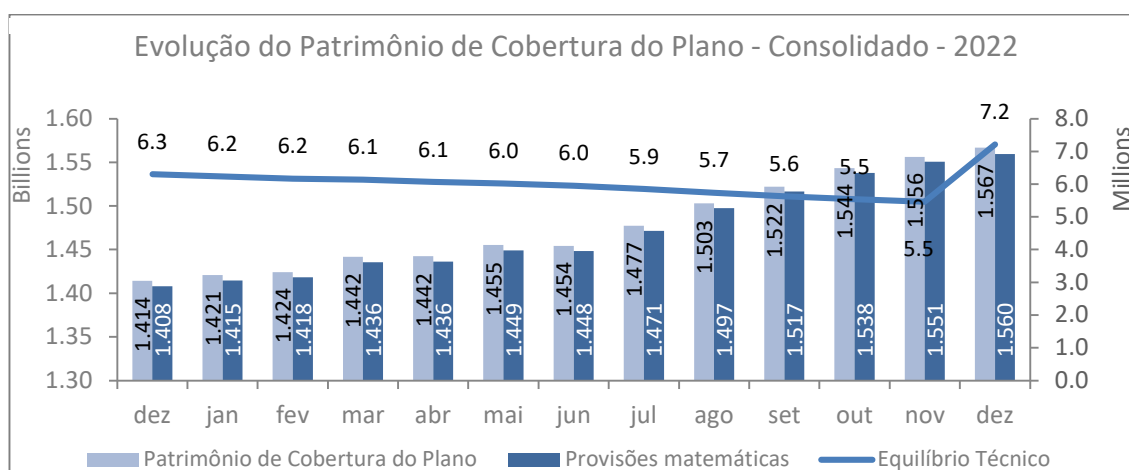


Fonte: Balancete Consolidado - mensal - 12.2021 e 12.2022 - Value Prev

3.1.1. Evolução do Patrimônio de Cobertura do Plano

O Patrimônio de Cobertura do Plano é constituído pelas Provisões Matemáticas e Equilíbrio Técnico. As Provisões Matemáticas são os compromissos da Entidade em relação aos seus participantes, o que corresponde à soma de benefícios concedidos e a conceder. Já o Equilíbrio Técnico demonstra os resultados realizados, ou seja, superávit/déficit técnico acumulado.

O patrimônio de cobertura do plano, consolidado, da Entidade evoluiu da seguinte forma durante o semestre.



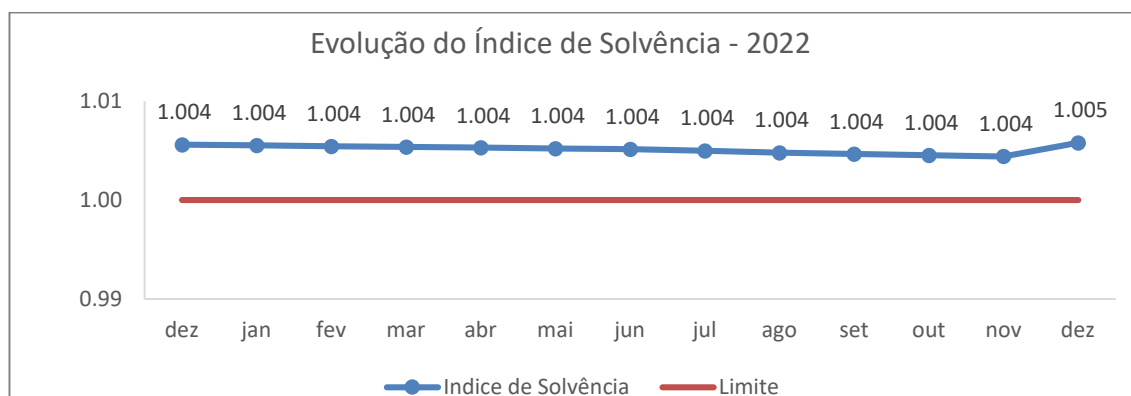
Fonte: Balancete Consolidado - mensal - 12.2021 e 12.2022 - Value Prev

Ao final do exercício, o plano consolidado apresentava aproximadamente R\$ 1,57 bilhão de patrimônio de cobertura do plano, demonstrando uma evolução positiva e superior às provisões matemáticas de R\$ 1,56 bilhão apurando um superávit técnico de cerca de R\$ 7,2 milhões.

3.1.2. Solvência

A Solvência de um plano é definida pelo patrimônio de cobertura do plano dividido pelas provisões matemáticas, que representa a capacidade que os recursos do plano têm de

fazer frente às provisões matemáticas e gerar um excedente (superávit) ou apresentar carência de valores para sua cobertura (déficit). O acompanhamento da solvência é de fundamental relevância para avaliar a capacidade de pagamento das obrigações assumidas pelos planos de benefícios definidos e estabelecer correções de rotas, sejam através de revisão nas contribuições, revisão na Política de Investimentos ou revisão da aderência das hipóteses atuariais.



Fonte: Balancete Consolidado - mensal - 2S2022 - Value Prev

De acordo com as informações apuradas por meio dos balancetes consolidados, durante o exercício, os planos administrados pela Entidade encontram-se solventes e equilibrados no que diz respeito aos seus compromissos junto aos seus participantes.

Conforme gráfico acima, os índices de solvência estão sempre acima a 1,00 o que quer dizer que existem valores para cobertura dos compromissos do plano suficientes para cobrir as provisões matemáticas no período.

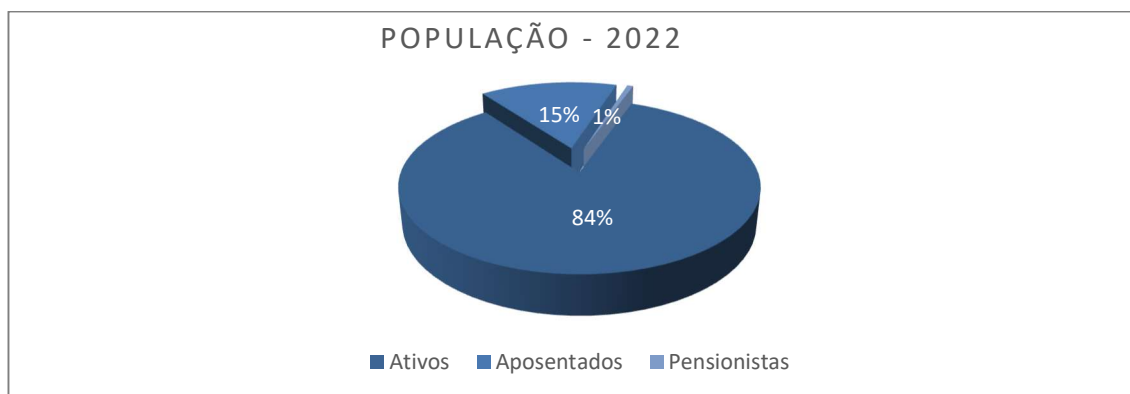
3.2. AVALIAÇÃO ATUARIAL

Durante o 2º semestre de 2022, foi iniciada a Avaliação Atuarial do ano de 2022, válida para o exercício de 2023. Desta forma, as informações referentes aos resultados obtidos nesta avaliação serão retratadas no relatório de manifestação do Conselho Fiscal do primeiro semestre de 2023. As hipóteses e premissas atuariais, assim como o plano de custeio e demais informações, válidas para este exercício, cujos estudos se iniciaram no segundo semestre de 2021, já foram retratados no relatório do primeiro semestre de 2022.

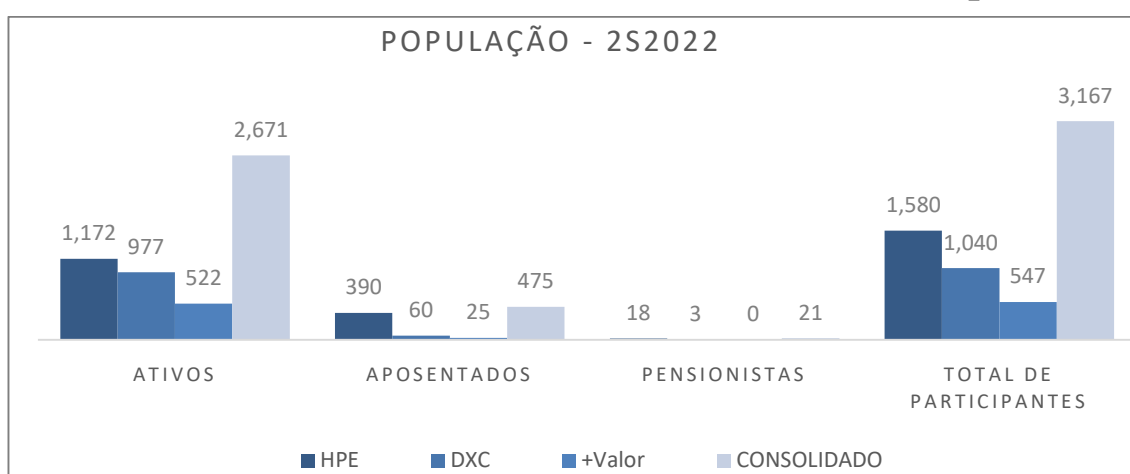
3.3. DEMONSTRATIVO ESTATÍSTICO

Com base nas informações do Demonstrativo Estatístico, a população dos planos da Entidade é maioria de ativos, representando cerca de 84% do total de participantes, sendo que o plano HPE possui o maior número, representando cerca de 44% deste grupo, no consolidado. Os aposentados representam cerca de 15% do total de participantes e estão concentrados, também, no plano HPE, aproximadamente 15% da população total.

A seguir está demonstrado o resumo destas informações ao final do semestre.



Fonte: Demonstrativo Estatístico_2S2022 - Value Prev



Fonte: Demonstrativo Estatístico_2S2022 - Value Prev

3.4. CONCLUSÃO E MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

No capítulo **Atuarial** estão relatados a evolução do patrimônio de cobertura do plano, os resultados do plano, assim como os resultados da avaliação atuarial e plano de custeio válidas para o ano vigente, além de demais assuntos relevantes para o tema.

Os resultados apurados ao final do semestre são superavitários, para aqueles estruturados na modalidade de benefício definido, e encontram-se solventes.

Desta forma, com base nas informações analisadas este Conselho conclui que a gestão do passivo está enquadrada e aderente à legislação vigente e aos perfis dos planos, além disso, ficou evidenciado seu monitoramento e acompanhamento.

Entendemos que o ponto de atenção e monitoramento, emitido no RMCF1S2020, relacionado a alteração do Regulamento do Plano de Benefício HPE, foi encerrado neste semestre.

Manifestação do Conselho Fiscal: Não serão necessárias recomendações e/ou pontos de atenção e monitoramento ao Conselho Deliberativo e à Diretoria Executiva para o segundo semestre de 2022.

O acompanhamento das manifestações, emitidas em semestres anteriores, pode ser consultado no item 7.1 deste relatório.

4. EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Os valores apresentados neste item foram obtidos do orçamento geral para o ano de 2022 e dos balancetes consolidados do segundo semestre.

No final de 2021 o CNPC emitiu a Resolução nº 48, válida a partir de 1º de janeiro de 2022, em substituição a Resolução CGPC nº 29, de 2009, que dispõe sobre as fontes, os limites para custeio administrativo, os critérios e os controles relativos às despesas administrativas pelas entidades fechadas de previdência complementar.

A partir da edição da Resolução CNPC nº 48, de 2021, a Entidade precisa avaliar a necessidade de:

- ✓ revisar o regulamento do PGA, para prever expressamente os indicadores de gestão que serão adotados, bem como os critérios quantitativos e qualitativos para a realização das despesas administrativas, considerando os novos padrões estabelecidos e rol de elementos mínimos;
- ✓ aperfeiçoar o controle orçamentário, para evidenciar além das despesas incorridas, mas igualmente as fontes de receitas e o comportamento dos indicadores.
- ✓ analisar as informações sobre o PGA que constarão do Relatório Anual de Informações - RAI, a fim de verificar se atendem aos novos requisitos normativos.

4.1. ANÁLISE DOS RESULTADOS ORÇADOS VERSUS REALIZADOS

A seguir estão demonstrados os quadros, na posição de dezembro, do acompanhamento do orçamento da Gestão Previdencial e Gestão Administrativa.

Os acompanhamentos do orçamento são elaborados mensalmente com reportes aos Conselhos Deliberativo e Fiscal em suas reuniões ordinárias.

4.1.1. Gestão Previdencial

GESTÃO PREVIDENCIAL	Orçado 2022	Realizado 2022	Diferença	Varição
ADIÇÕES PREVIDENCIAIS	50.194.267	119.571.005	69.376.738	138%
<i>ADIÇÕES</i>		80.550.458		
<i>PORTABILIDADE INTERNA</i>		39.020.547		
DEDUÇÕES PREVIDENCIAIS	72.959.745	108.242.090	35.282.344	48%
<i>DEDUÇÕES</i>		69.221.542		
<i>PORTABILIDADE INTERNA</i>		39.020.547		

Fonte: Acompanhamento Orçamento - Value Prev

No acompanhamento orçamentário da gestão previdencial percebemos que, tanto as adições como as deduções, fecharam o semestre acima de seus valores orçados.

Segundo a Entidade o aumento das adições é devido a transferência entre planos, pois muitos participantes desligados optaram em portar os recursos para o plano +Valor e com essa transferência aumentou também o fluxo das deduções previdenciais. No caso das adições o aumentou se deu também ao recebimento de portabilidades externas.

4.1.2. Gestão Administrativa

GESTÃO ADMINISTRATIVA	Orçado 2022	Realizado 2022	Diferença	Varição
RECEITAS - FONTES DE CUSTEIO	6.096.017	6.509.556	413.539	7%
PREVIDENCIAL	-	17.282	17.282	100%
FONTE DE CUSTEIO PLANOS	6.096.017	6.492.274	396.257	7%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(6.431.215)	(6.170.496)	260.719	-4%
ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(6.236.215)	(6.150.133)	86.082	-1%
PESSOAL E ENCARGOS	(3.420.223)	(3.444.351)	(24.128)	1%
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	(24.000)	(31.119)	(7.119)	30%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	(2.057.750)	(1.916.499)	141.251	-7%
DESPESAS GERAIS	(291.112)	(287.446)	3.667	-1%
TAXAS TRIBUTOS E ENCARGOS	(443.130)	(470.719)	(27.589)	6%
DESPESAS COM FOMENTO	(195.000)	(20.363)	174.638	-90%
REVERSÃO DE RECURSOS PARA O PLANO DE BENEFÍCIOS	-	(34.096)	(34.096)	100%
FLUXO DE INVESTIMENTO	144.019	371.487	227.468	158%
CONSTITUIÇÃO E (REVERSÃO) FUNDO ADM	191.179	676.451	485.272	254%

Fonte: Acompanhamento Orçamento - Value Prev

Em relação a Gestão Administrativa nota-se que as receitas fecharam o semestre acima do orçado e que as despesas ficaram um pouco menores, com algumas despesas com variação significativas, como: Treinamentos/Congressos e Despesas com Fomento.

COMENTÁRIOS DA DIRETORIA EXECUTIVA

“(+) Treinamentos/Congressos e Seminários - despesas com cursos oferecidos pela Abrapp aos funcionários e dirigentes, seminário de investimentos e fórum PFM.

(-) Despesas com Fomento - não foram utilizados os gastos previstos no orçamento de 2022; os gastos com fomento serão efetivados em 2023”.

4.2. INDICADORES DE GESTÃO

Os indicadores de gestão devem possibilitar a avaliação da relação entre a necessidade e adequação dos gastos com os resultados obtidos, permitindo a Entidade realizar ajustes no decorrer do ano e ainda evitar gastos desnecessários ou excessivos.

A Resolução CNPC nº 48, de 2021, também definiu que os indicadores de gestão para acompanhamento e controle das despesas administrativas devem evidenciar, no mínimo:

- I. a taxa de administração e a taxa de carregamento;

II. as despesas administrativas em relação:

a) ao total de participantes;

b) aos recursos garantidores dos planos de benefícios de caráter previdenciário administrados;

c) ao ativo total; e

d) às receitas administrativas.

III. as despesas de pessoal; e

IV. a evolução do fundo administrativo.

Além disso, a Resolução CNPC nº 43, de 2021, define o papel do Conselho Fiscal no acompanhamento do controle dos valores utilizados/destinados do fundo administrativo, atualizado pelo administrador responsável pelo plano de benefícios - ARPB, além de registrar em seu relatório semestral de controles internos.

Em novembro de 2022 foi aprovada a revisão do Regulamento do PGA para atender todas as exigências da Resolução CNPC nº 48, que passou a vigorar a partir de 01 de novembro de 2022.

Os indicadores de gestão relacionados ao PGA, demonstrados na tabela a seguir ("INDICADORES DE GESTÃO - PGA - ORÇAMENTO 2022"), foram aprovados pelo Conselho Deliberativo por ocasião da elaboração do orçamento da Entidade, em 12/2021 e são acompanhados mensalmente pela Entidade.

Contudo, ainda que a revisão do Regulamento do PGA tenha ocorrido em novembro de 2022 e não tenha havido definição e aprovação de metas pelo Conselho Deliberativo, quando da elaboração do orçamento para o exercício de 2022, a Entidade iniciou o acompanhamento dos indicadores exigidos pela Resolução CNPC nº 48, de 2022, e estão demonstrados na tabela "INDICADORES DE GESTÃO - NOVOS"; segundo a Entidade estes serão incluídos no orçamento de 2023.

Ao final segundo semestre os indicadores de gestão apresentaram os seguintes resultados:

INDICADORES DE GESTÃO - PGA - ORÇAMENTO 2022	ACUMULADO /ANO 2022	META CONSELHO	VARIAÇÃO ACUMULADO X META CONSELHO
1- Despesas Administrativas / Ativo	0,39%	0,44%	-11,01%
2- Despesas Administrativas / Fluxo Previdencial	6,75%	7,94%	-14,87%
3- Despesas Administrativas / Contribuições	7,66%	19,98%	-61,66%
4- Custo médio anual /Participante	R\$ 1.843,73	R\$ 1.940,62	-4,99%
5- Despesas Administrativas / Recursos Garantidores	0,39%	0,42%	-7,03%
INDICADORES DE GESTÃO - NOVOS	ACUMULADO /ANO 2022	META CONSELHO	VARIAÇÃO ACUMULADO X META CONSELHO
6- Despesas de Pessoal / Ativo	0,22%	N/A	N/A
7- Evolução do Fundo Administrativo	19,60%	N/A	N/A
8- Despesas Administrativas /Receita Administrativa	89,67%	N/A	N/A
INDICADORES DE GESTÃO	ACUMULADO /ANO 2022	LIMITE	VARIAÇÃO ACUMULADO X LLIMITE
9 - Taxa de Administração*	0,44%	1,00% **	-56,45%
10 - Taxa de Carregamento*	7,53%	9,00% **	-16,30%

Fonte: Indicadores de Gestão 2S2022 - Value Prev

*A Value Prev utiliza taxa de administração para fazer a gestão dos Planos. A taxa de carregamento é apenas informativa, entretanto não é cobrado pela Entidade.

** os percentuais apresentados de 1,00% e 9,00%, taxa de administração e taxa de carregamento, respectivamente, correspondem aos limites estabelecidos por Lei. Logo, estão aqui apresentados para fins de conhecimento.

Quando analisamos os resultados dos indicadores de gestão, definidos pela Entidade, no fechamento do segundo semestre, notamos que todos estão abaixo das metas estabelecidas.

4.3. CONCLUSÃO E MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

No capítulo **Execução Orçamentária** estão descritos os resultados realizados, seus principais desvios e suas justificativas, assim como as análises dos indicadores de gestão e enquadramento dos limites de transferência do PGA.

A realização dos eventos, por vezes, ocorre em cenário diferente da situação analisada à época do orçamento. Fica sempre a preocupação de procurar ficar o mais próximo das variações futuras. Importante destacar o acompanhamento mensal pelos órgãos de governança.

Desta forma, com base nas informações analisadas este Conselho conclui que a gestão orçamentária está aderente a legislação, e que as ações a serem realizadas para adequação a Resolução CNPC nº 48, de 2021, foram implementadas, ficou evidenciado seu monitoramento e acompanhamento.

Entendemos que o ponto de atenção e monitoramento nº M.4.>1/2S2021, emitido no RMCF 2S2021, foi encerrado neste semestre.

Manifestação do Conselho Fiscal: Não serão necessárias recomendações e/ou pontos de atenção e monitoramento ao Conselho Deliberativo e à Diretoria Executiva para o segundo semestre de 2022.

O acompanhamento das manifestações, emitidas em semestres anteriores, pode ser consultado no item 7.1 deste relatório.

5. GESTÃO DA ENTIDADE

5.1. ESTRUTURA DA ENTIDADE

Ao final do segundo semestre a Entidade apresentava a seguinte estrutura.

Órgão Estatutário	Nome	Cargo	Mandato	
			Início	Término
Diretoria Executiva	Clodoaldo Rodrigues Albuquerque	Diretor Superintendente	06/04/2021	05/04/2024
	Abdiel Melo Silva	Diretor de Seguridade	06/04/2021	05/04/2024
	João Carlos Ferreira	Diretor Financeiro - AETQ e ARPB	06/04/2021	05/04/2024
	Luciana David Rangel	Diretora Administrativa	01/10/2021	05/04/2024
Conselho Fiscal	Maurício Becker	Presidente	06/04/2021	05/04/2024
	Adriano Fernandes da Silva	Suplente	06/04/2021	05/04/2024
	Daniel Meira Cardoso Duva	Efetivo	06/04/2021	05/04/2024
	Honório Ryoze Yano	Efetivo	06/04/2021	05/04/2024
	Rodrigo Mancini Astray	Suplente	06/04/2021	05/04/2024
Conselho Deliberativo	Alberto Hiroshi Okawa	Presidente	06/04/2021	05/04/2024
	Miguel Prada Galvão	Vice-presidente	06/04/2021	05/04/2024
	Ivo Romani	Suplente	06/04/2021	05/04/2024
	Marli Aparecida Fioravante Machado	Efetivo	06/04/2021	05/04/2024
	Raphael Gandolfo Costa	Suplente	06/04/2021	05/04/2024

Fonte: Relatório de Dirigentes 2S2022 - Site PREVIC / Controle de Certificados ICSS - Value Prev

5.2. CERTIFICAÇÕES

A Resolução CNPC nº 39, de 2021, passou a definir todas as exigências para os processos de certificação, de habilitação e de qualificação dos dirigentes e demais profissionais diretamente responsáveis pela aplicação dos recursos garantidores dos planos das EFPCs.

Dentre as principais diretrizes estabelecidas pela Resolução, está a exigência de certificação para o exercício dos cargos e funções dos membros da Diretoria-Executiva, do Conselho Fiscal, do Conselho Deliberativo, dos Comitês de Assessoramento Técnico, que atuem na avaliação e aprovação de investimentos, e demais empregados da Entidade diretamente responsáveis pela aplicação dos recursos garantidores dos planos.

Exige-se que a maioria dos membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, e todos os membros da Diretoria Executiva, estejam certificados no prazo de um ano quando se tratar do primeiro mandato, a contar de sua posse, com exceção do AETQ e demais empregados, que deverão estar certificados previamente ao exercício dos respectivos cargos, no caso das entidades classificadas como Entidades Sistemicamente Importantes - ESI ou para aquelas regidas de forma mista pela Lei Complementar nº 108, de 2001, e pela Lei Complementar nº 109, de 2001, todos os membros devem ser certificados.

Contudo, o prazo de um ano de que trata o § 1º do artigo 5º da Resolução nº 39, de 2021, somente pode ser concedido ao dirigente uma única vez para o mesmo mandato, incluída

a recondução. Também é exigida certificação específica para profissionais de investimento: AETQ e demais dirigentes e profissionais da Entidade diretamente responsáveis pela aplicação dos recursos garantidores dos planos.

Ainda em relação a esse assunto, verifica-se que a Instrução Normativa Previc nº 41, de 2021, a qual estabelece os procedimentos para a habilitação dos dirigentes, exige a emissão de atestado de habilitação para os membros dos Conselhos Fiscal e Deliberativo, além dos membros da Diretoria Executiva, das EFPCs que sejam classificadas como ESI, o que não é o caso da Entidade.

Ao final do segundo semestre, a Entidade apresentava a seguinte situação com relação a certificação dos membros dos órgãos estatutários e comitê de investimentos.

Órgão Estatutário	Nome	Mandato Início	Habilitação	Certificação	Data da Certificação	Validade do Certificado
Diretoria Executiva	Clodoaldo Rodrigues Albuquerque	06/04/2021	sim	ICSS-ADM	04/03/2021	04/03/2024
	Abdiel Melo Silva	06/04/2021	sim	ICSS-ADM	29/03/2021	29/03/2024
	João Carlos Ferreira	06/04/2021	sim	ICSS - INV	22/09/2022	22/09/2025
				ICSS-ADM	28/09/2020	28/09/2023
Conselho Fiscal	Luciana David Rangel	01/10/2021	sim	ICSS-ADM	01/11/2022	01/11/2025
	Maurício Becker	06/04/2021	n/a	ICSS-ADM	29/06/2022	29/06/2025
	Adriano Fernandes da Silva	06/04/2021	n/a	não		-
	Daniel Meira Cardoso Duva	06/04/2021	n/a	ICSS-ADM	16/10/2022	16/10/2025
	Honório Ryoza Yano	06/04/2021	n/a	ICSS-ADM	14/09/2020	14/09/2023
	Rodrigo Mancini Astray	06/04/2021	n/a	ICSS-ADM	14/10/2022	14/10/2025
Conselho Deliberativo	Alberto Hiroshi Okawa	06/04/2021	n/a	ICSS-ADM	10/08/2021	10/08/2024
	Miguel Prada Galvão	06/04/2021	n/a	ICSS-ADM	31/10/2022	31/10/2025
	Ivo Romani	06/04/2021	n/a	não	-	-
	Marli Aparecida Fioravante Machado	06/04/2021	n/a	ICSS-ADM	04/11/2021	04/11/2024
	Raphael Gandolfo Costa	06/04/2021	n/a	não	-	-

Fonte: Relatório de Dirigentes 2S2022 - Site PREVIC / Controle de Certificados ICSS - Value Prev

No encerramento do segundo semestre identificamos que a maioria dos membros do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal estavam certificados. Na Diretoria Executiva, todos os membros encontravam-se certificados. Com relação a habilitação todos os diretores estavam devidamente habilitados.

Desta forma, tanto os Conselhos Deliberativo e Fiscal, quanto a Diretoria Executiva enceraram o semestre em conformidade com a legislação.

No Comitê de Investimentos os membros encontravam-se certificados, com ênfase em investimentos, ao final do segundo semestre.

Comitê	Nome	Mandato Início	Certificação	Data da Certificação	Validade do Certificado
Comitê de Investimentos	João Carlos Ferreira	19/10/2021	ICSS - INV	22/09/2022	22/09/2025
	Everaldo Guedes de Azevedo França	19/10/2021	ANBIMA CPA-20	27/07/2022	27/07/2025
			Consultor Credenciado CVM		
	Everson Alvarenga	19/10/2021	ICSS - INV	24/09/2022	24/09/2025
	Marcia Castro Oliveira	19/10/2021	ICSS - INV	13/12/2020	13/12/2023

Fonte: Controle de Certificados ICSS - Value Prev

De acordo com a Resolução CNPC nº 39, de 2021, em seu art. 5º parágrafo 4º, exige que o AETQ, demais dirigentes e profissionais da entidade diretamente responsáveis pela aplicação dos recursos garantidores dos planos devem possuir certificação específica para profissionais de investimento. Com base nas informações apresentadas anteriormente constatamos que o AETQ e demais colaboradores vinculados ao processo de investimentos possuem certificação específica em investimentos.

5.2.1. Qualificação

A Resolução CNPC nº 39, de 2021, define em seu art. 8º que o relatório de controles internos emitido pelo Conselho Fiscal deverá registrar a conformidade da EFPC em relação ao processo de certificação, habilitação e qualificação.

Sendo assim, apresentamos a seguir o quadro com o acompanhamento da qualificação, ou seja, pontuação, obtida pelos membros da Diretoria Executiva, dos Conselhos Deliberativo e Fiscal até o final do segundo semestre.

Órgão Estatutário/CI	Nome	Certificação	Data da Certificação	Validade do Certificado	Pontuação Posição 2S2022	Ano	1º ano	2º ano	3º ano			
Diretoria Executiva	Clodoaldo Rodrigues Albuquerque	ICSS-ADM	04/03/2021	04/03/2024	108	mar-21	mar/22	50	mar/23	58	mar/24	-
	Abdiel Melo Silva	ICSS-ADM	29/03/2021	29/03/2024	24	mar-21	mar/22	24	mar/23	-	mar/24	-
	João Carlos Ferreira	ICSS - INV	22/09/2022	22/09/2025	24	set-22	set/23	24	set/24	-	set/25	-
Conselho Fiscal	João Carlos Ferreira	ICSS-ADM	28/09/2020	28/09/2023	128	set-20	set/21	74	set/22	30	set/23	24
	Luciana David Rangel	ICSS-ADM	01/11/2022	01/11/2025	-	nov-22	nov/23	-	out/24	-	out/25	-
	Maurício Becker	ICSS-ADM	29/06/2022	29/06/2025	-	jun-22	jun/23	-	jun/24	-	jun/25	-
Conselho Deliberativo	Daniel Meira Cardoso Duva	ICSS-ADM	16/10/2022	16/10/2025	18	out-22	out/23	18	out/24	-	out/25	-
	Honorio Ryoza Yano	ICSS-ADM	14/09/2020	14/09/2023	87	set-20	set/21	45	set/22	24	set/23	18
	Rodrigo Mancini Astray	ICSS-ADM	14/10/2022	14/10/2025	-	out-22	out/23	-	out/24	-	out/25	-
Comitê de Investimentos	Alberto Hiroshi Okawa	ICSS-ADM	10/08/2021	10/08/2024	24	ago-21	ago/22	24	ago/23	-	ago/24	-
	Miguel Prada Galvão	ICSS-ADM	31/10/2022	31/10/2025	-	out-22	out/23	-	out/24	-	out/25	-
	Marli Aparecida Fioravante Machado	ICSS-ADM	04/11/2021	04/11/2024	34	nov-21	nov/22	34	nov/23	-	nov/24	-
Comitê de Investimentos	João Carlos Ferreira	ICSS - INV	22/09/2022	22/09/2025	24	set-22	set/23	24	set/24	-	set/25	-
	Everson Alvarenga	ICSS - INV	24/09/2022	24/09/2025	76	set-22	set/23	76	set/24	-	set/25	-
	João Carlos Ferreira	ICSS-ADM	19/07/2022	20/07/2025	62	jul-22	jul/23	62	jul/24	-	jul/25	-
	Marcia Castro Oliveira	ICSS - INV	13/12/2020	13/12/2023	74	dez-20	dez/21	46	dez/22	28	dez/23	-

Fonte: Cadastro Dirigentes - Value Prev

Nota 1: Para a recertificação o ICSS exige o mínimo de 72 pontos, integralizados no período de três anos. O não cumprimento da totalidade de pontos exigida acarretará a impossibilidade de renovação da certificação por meio do PEC - Programa de Educação Continuada, de modo que o profissional interessado em se manter certificado pelo ICSS, terá que dar entrada em um novo processo de certificação. Neste período de três anos, deve ser integralizado o mínimo de 24 pontos a cada período de um ano, a partir da data da concessão da Certificação.

Nota 2: O cálculo da pontuação excedente ou faltante foi realizado levando em consideração o período de um ano decorrido da data de certificação, com mínimo de 24 pontos por ano.

Com base nos dados apresentados, notamos todos os possuem pontuação adequada ao período de emissão do certificado.

5.3. AMBIENTE DE CONTROLE

A Resolução CGPC nº 13, de 2004, trouxe para o âmbito das EFPC princípios, recomendações e obrigações para a prática de governança corporativa, que agregam valor ao resultado e convergem para adoção de um comportamento ético.

Cabe a Entidade adotar gestão de riscos e controles internos e princípios, regras e práticas de governança (relações entre órgãos estatutários da EFPC com participantes, assistidos, patrocinadores, instituidores, fornecedores de produtos e serviços, autoridades e outras partes interessadas) adequados ao porte, complexidade e riscos inerentes ao plano de benefícios por ela operados, de modo a assegurar o pleno cumprimento de seus objetivos.

Com o objetivo de assegurar aos participantes equidade, transparência, responsabilidade pelos resultados e obediência às leis do país, nós do Conselho Fiscal juntamente com o Conselho Deliberativo e a Diretoria Executiva participamos da apresentação, análise e discussão das demonstrações contábeis e dos pareceres da auditoria, reavaliação atuarial além das notas explicativas, gestão de recursos e dos passivos, aprovados e registrados em atas e mantidos à disposição para consulta na Entidade.

5.4. AVALIAÇÃO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS

Os trabalhos de definição conceitual, identificação e avaliação de riscos e controles foram implementados e, por consequência, apresentadas as matrizes de riscos da Entidade.

Está instituído o processo de gestão de riscos e controles internos com geração da Matriz de Riscos e Controles em sistema que facilita a atualização e o acompanhamento da implementação dos planos, com avaliações bianuais.

Em novembro de 2020 foi encerrado o 5º Ciclo de Avaliação dos Riscos e Controles Internos da Entidade, e com base nos resultados do 5º Ciclo de Avaliação foram recomendados alguns controles, para os quais a Entidade se posicionou ao final do segundo semestre de 2021.

Ao longo dos semestres a Entidade realizou as implementações dos controles recomendados restando dois planos para a finalização no segundo semestre de 2022:

- práticas de tecnologia da informação;

COMENTÁRIOS DA DIRETORIA EXECUTIVA

“No primeiro semestre de 2022 a Entidade realizou um trabalho exaustivo de revisão de todos os seus processos à luz da LGPD, com apoio de uma consultoria externa especializada, CYBERSYS DO BRASIL, o qual teve como objetivo normatizar diversos aspectos relacionados à segurança da informação. Por meio da orientação e do estabelecimento das diretrizes da organização para proteger seus ativos de informação, a PSI (Política de Segurança da Informação) da Entidade foi criada e aborda padrões de comportamento relacionados à segurança da informação adequados às necessidades do negócio e, também os de proteção legal da Entidade e de seus indivíduos. As ações determinadas pela PSI já estão sendo seguidas pela Entidade, contudo, a versão será aprovada pelo Conselho Deliberativo no primeiro semestre de 2023.”

- instruções escritas de gestão de pessoas.

COMENTÁRIOS DA DIRETORIA EXECUTIVA

“Com relação à definição de cargos e critérios de sucessão, a Diretoria está no processo de elaboração de proposta para que seja inserido este capítulo no Manual de Gestão de Pessoas, tendo como expectativa de conclusão até o primeiro semestre de 2023.”

Em novembro de 2022 foi iniciado o 6º Ciclo de Avaliação dos Riscos e Controles Internos da Entidade, e tem previsão de finalização no primeiro semestre de 2023, quando serão apresentados seus resultados.

5.5. COMPLIANCE

A Diretoria Executiva da Entidade nos informou que neste semestre todas as obrigações legais foram cumpridas no prazo estabelecido pela legislação.

5.6. CONCLUSÃO E MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

No capítulo **Gestão da Entidade** estão destacadas as estruturas de gestão que dão ênfase e disseminam o ambiente e a cultura organizacional, contribuindo para uma gestão alicerçada em valores e práticas que evitem a realização dos riscos e contribuam para que os objetivos sejam atingidos.

Desta forma, com base nas informações analisadas este Conselho conclui que a gestão da Entidade e seu o ambiente de controle estão adequados ao seu porte e complexidade.

Entendemos que a recomendação nº R.5.2.1.>1/1S2022, emitida no RMCF1S2022, foi encerrada neste semestre.

Manifestação do Conselho Fiscal: Não serão necessárias recomendações e/ou pontos de atenção e monitoramento ao Conselho Deliberativo e à Diretoria Executiva para o segundo semestre de 2022.

O acompanhamento das manifestações, emitidas em semestres anteriores, pode ser consultado no item 7.1 deste relatório.

6. RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO CONSELHO FISCAL

O quadro a seguir apresenta o resumo das manifestações emitidas pelo Conselho Fiscal, relativo ao segundo semestre.

RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO CONSELHO FISCAL - VALUE PREV					
Item analisado no RMCF 2S2022	Subitem	Manifestação	Número da Manifestação	Descrição	Prazo
2.INVESTIMENTOS	-	Sem Recomendações	-	Não foram necessárias recomendações ao Conselho Deliberativo e a Diretoria Executiva referente a este item.	-
3.ATUARIAL	-	Sem Recomendações	-	Não foram necessárias recomendações ao Conselho Deliberativo e a Diretoria Executiva referente a este item.	-
4.EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	-	Sem Recomendações	-	Não foram necessárias recomendações ao Conselho Deliberativo e a Diretoria Executiva referente a este item.	-
5.GESTÃO DA ENTIDADE	-	Sem Recomendações	-	Não foram necessárias recomendações ao Conselho Deliberativo e a Diretoria Executiva referente a este item.	-

Fonte: RMCF 2S2022 - Value Prev

Os prazos estabelecidos na tabela anterior se referem ao relatório que deverá constar as soluções dadas pela Entidade quanto às manifestações efetuadas pelo Conselho Fiscal.

As manifestações podem ser consultadas na íntegra ao final de cada um dos itens deste relatório.

6.1. ACOMPANHAMENTO DAS MANIFESTAÇÕES DO CONSELHO FISCAL

Neste item serão acompanhadas e monitoradas as manifestações do Conselho Fiscal, quando forem: atenção e monitoramento e recomendação, emitidos em semestres anteriores.

➤ primeiro semestre de 2020

ACOMPANHAMENTO DAS MANIFESTAÇÕES DO CONSELHO FISCAL - RMCF 1S2020 - VALUE PREV				
Item analisado no RMCF 1S2020	Manifestação	Descrição	Prazo	Status RMCF 2S2022
3.ATUARIAL	Atenção e Monitoramento	O Conselho <u>manterá sua atenção e monitorará</u> a recomendação efetuada pelo atuário sobre a necessidade de alteração do Regulamento do Plano de Benefícios HPE.	RMCF 2S2020	Encerrado: Regulamento do plano de benefícios HPE e DXC aprovados em 25/07/2022 pelo CD e DE conforme atas.

Fonte: RMCF 1S2020 - Value Prev

➤ segundo semestre de 2021

ACOMPANHAMENTO DAS MANIFESTAÇÕES DO CONSELHO FISCAL - RMCF 2S2021 - VALUE PREV						
Item analisado no RMCF 2S2021	Subitem	Manifestação	Número da Manifestação	Descrição	Prazo	Status RMCF 2S2022
4.EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	-	Atenção e Monitoramento	M.4.>1/2S2021	Manteremos atenção e monitoraremos a evolução e andamento das ações realizadas pela Entidade para a adequação dos processos e controle orçamentário às exigências da Resolução CNPC nº 48/2021.	RMCF 1S2023	Encerrado: A revisão do Regulamento do PGA foi aprovada pelo CD em sua de 01/11/22. Os novos indicadores já fazem parte do acompanhamento dos indicadores de 2022 e suas metas serão aprovadas quando da aprovação do orçamento de 2023. <i>Fonte: RMCF 2S2021 - Value Prev</i>

➤ primeiro semestre de 2022

ACOMPANHAMENTO DAS MANIFESTAÇÕES DO CONSELHO FISCAL - RMCF 1S2022 - VALUE PREV						
Item analisado no RMCF 1S2022	Subitem	Manifestação	Número da Manifestação	Descrição	Prazo	Status RMCF 2S2022
5.GESTÃO DA ENTIDADE	5.2.1.	Recomendação	R.5.2.1.>1/1S2022	Recomendamos, que sejam tomadas ações pela Diretoria Executiva, em relação a renovação da certificação de um dos seus membros, no próximo semestre, quando ocorrerá o vencimento do certificado	RMCF 2S2022	Encerrado. <i>Fonte: RMCF 1S2022 - Value Prev</i>

7. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Em cumprimento à Resolução CMN nº 4.994, de 2022, e ao artigo 19, da Resolução MPS/CGPC nº 13, de 2004, o Conselho Fiscal averiguou as informações necessárias à sua elaboração e resumiu aqui seus principais pontos.

O presente relatório é encaminhado ao Conselho Deliberativo da Entidade para pronunciamento acerca das determinações e/ou recomendações ora efetuadas e ficará na Entidade à disposição da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

Barueri, 25 de maio de 2023.

DocuSigned by:
Maurício Becker
E2CCEB7278284C3...

Maurício Becker
Presidente

DocuSigned by:
Daniel Meira Cardoso Duva
028GD6E32FEE4AD...

Daniel Meira Cardoso Duva
Conselheiro Efetivo

DocuSigned by:
Honório Ryozo Yano
CFF394C4011E441...

Honório Ryozo Yano
Conselheiro Efetivo

DocuSigned by:
Rodrigo Mancini Astray
CB6FF5F969654CA...

Rodrigo Mancini Astray
Conselheiro Suplente

DocuSigned by:
Adriano Fernandes da Silva
0D2C251FE8DD422...

Adriano Fernandes da Silva
Conselheiro Suplente

8. DOCUMENTOS ANALISADOS

A seguir registramos o resumo das principais informações analisadas para e elaboração deste relatório.

a. Investimentos

- ✓ Políticas de Investimentos dos planos de benefícios e do PGA - 2022
- ✓ Relatórios dos Demonstrativos de Investimentos dos planos de benefícios e do PGA - 2S2022
- ✓ Relatório Mensal // Risco // Performance - 2S2022
- ✓ Relatório Mensal // Gerencial // Performance - 2S2022
- ✓ Relatório de Acompanhamento Risco de Crédito, mensal - 2S2022
- ✓ Carteira Total, mensal - 2S2022
- ✓ Enquadramento EFPC, mensal - 2S2022
- ✓ Rentabilidade dos fundos - 2S2022

b. Atuarial

- ✓ Regulamento vigente dos Planos de Benefícios
- ✓ Balancetes Consolidados - 2S2022
- ✓ Demonstrativo Estatístico - DE - 2S2022

c. Execução Orçamentária

- ✓ Regulamento do Plano de Gestão Administrativa - RPGA
- ✓ Balancetes Analíticos dos planos de benefícios e PGA - 2S2022
- ✓ Orçamento geral para o exercício social de 2022
- ✓ Acompanhamento orçamentário - 2S2022
- ✓ Indicadores de Gestão - 2022

d. Gestão da Entidade e Ambiente de Controle

- ✓ Estatuto vigente da Entidade
- ✓ Atas do Conselho Deliberativo, Diretoria-Executiva, Conselho Fiscal - 2S2022
- ✓ Acompanhamento Certificação e habilitação - 2S2022
- ✓ Relatório Dirigentes - 2S2022.