



Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo – PREVCOM



Conselho Fiscal Relatório de Controles Internos 1º Semestre de 2021

Sumário

1	Introdução.....	2
2	Análise da Aderência da Gestão dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios às normas em vigor e às Políticas de Investimentos.....	3
2.1.	Políticas de Investimentos para o exercício de 1º semestre de 2021	3
2.2.	Alocação	3
2.3.	Rentabilidade	12
2.4.	Custos com Gestão de Recursos	16
2.5.	Controle de Riscos de Investimentos.....	17
2.6.	Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal	23
3	Análise da Aderência das Premissas e Hipóteses Atuariais.....	24
3.1.	Relatório de Reservas Matemáticas dos Planos de Benefícios (Anexo VI)	24
3.2.	Cobertura Patrimonial dos Planos	30
3.3.	Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal	33
4	Acompanhamento da Execução Orçamentária.....	33
4.1.	Gestão Previdencial.....	34
4.1.1.	Da execução orçamentária das Adições.....	34
4.1.2.	Da execução orçamentária das Deduções.....	37
4.2.	Gestão Administrativa.....	38
4.2.1.	Da execução orçamentária das receitas administrativas	38
4.2.2.	Da execução orçamentária das despesas administrativas.....	39
4.2.3.	Acompanhamento dos indicadores de Gestão.....	41
4.2.3.1	Análise individualizada dos indicadores de Gestão	42
4.3.	Investimentos.....	51
4.3.1.	Da execução orçamentária dos investimentos do Fundo Administrativo	51
4.4.	Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal	51
5	Investimentos em Imobilizado e Intangível	52
5.1.	Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal	53
6	Gestão de Risco e Controles Internos	54
6.1.	Comentários e Recomendações do Conselho Fiscal	54
6.2.	Manifestação do Conselho Fiscal	56
7	Processos de Certificação	56
7.1.	Conformidade aos processos de certificação, habilitação e qualificação da PREVCOM.....	56
7.2.	Manifestação do Conselho Fiscal.....	59
8	Acompanhamento dos Apontamentos do Relatório Anterior (2º Semestre/2020) 60	
Anexos4		66

1 Introdução

O Conselho Fiscal da Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo PREVCOM (a partir de 2019, a Fundação alterou sua marca de SP-PREVCOM para PREVCOM), representado por seus membros infra-assinados, manifesta-se acerca das determinações contidas no artigo 19 da Resolução CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, referente às atividades desenvolvidas no 1º semestre de 2021, com base nas análises e demonstrativos produzidos pelas áreas competentes da PREVCOM.

Neste relatório, as informações referem-se aos seguintes Planos de Benefícios:

- Plano de Benefícios PREVCOM RP (CNPB 2013.0001-38)
- Plano de Benefícios PREVCOM RG (CNPB 2013.0002-19)
- Plano de Benefícios PREVCOM RG-UNIS (CNPB 2013.0020-92)
- Plano de Benefícios PREVCOM RO – RONDÔNIA (CNPB 2018.0013-29)
- Plano de Benefícios SP PREVIDÊNCIA (CNPB 2019.0038-56)
- Plano de Benefícios PREVCOM MS (CNPB 2020.0004-74)
- Plano de Benefícios PREVCOM MULTI (CNPB 2018.0018-92)
- Plano de Benefícios PREVCOM MT (CNPB 2020.0026-47)
- Plano de Gestão Administrativa – PGA Consolidado*

* As constatações do Plano de Gestão Administrativa – PGA serão demonstradas de forma consolidada, uma vez que os recursos destinados à gestão administrativa dos planos de benefícios e as respectivas despesas são geridos de forma solidária, sendo registrada, em cada plano de benefícios, a parcela a este pertinente.

No primeiro semestre tivemos a entrada do plano de benefícios do estado do Mato Grosso (MT)

2 Análise da Aderência da Gestão dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios às normas em vigor e às Políticas de Investimentos

2.1. Políticas de Investimentos para o exercício de 1º semestre de 2021

As Políticas de Investimentos (Anexo I) estão segregadas por planos Plano de Benefícios:

- PREVCOM RP (CNPB 2013.0001-38)
- Plano de Benefícios PREVCOM RG (CNPB 2013.0002-19)
- Plano de Benefícios PREVCOM RG-UNIS (CNPB 2013.0020-92)
- Plano de Benefícios PREVCOM RO – RONDÔNIA (CNPB 2018.0013-29)
- Plano de Benefícios SP PREVIDÊNCIA (CNPB 2019.0038-56)
- Plano de Benefícios PREVCOM MS (CNPB 2020.0004-74)
- Plano de Benefícios PREVCOM MULTI (CNPB 2018.0018-92)
- Plano de Benefícios PREVCOM MT (CNPB 2020.0026-47)
- Plano de Gestão Administrativa – PGA Consolidado*

As políticas mencionadas estão em conformidade com a Resolução CMN nº 4.661, de 25.05.2018 e à Instrução PREVIC nº 6, de 14.11.2018. Tais políticas foram confeccionadas e aprovadas obedecendo as melhores práticas de governança em consonância com o nível de risco deliberado pelo conselho deliberativo, visando obter retornos consistentes no longo prazo. Entretanto, usualmente são revistas anualmente e podem ser submetidas a revisões durante o seu período de validade, sempre que necessário, a fim de garantir condições de segurança, rentabilidade, liquidez, solvência e transparência aos investimentos frente às mudanças da conjuntura econômica vigente e âmbito legal.

Os Planos de Benefícios estão estruturados na modalidade de Contribuição Definida e estão devidamente registrados no Cadastro Nacional de Plano de Benefícios – CNPB, junto à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

No primeiro semestre de 2021 foram iniciados os balanceamentos dos investimentos de acordo com as políticas de investimentos para esses planos vindouros que foram aprovadas pelo CD vislumbrando atingir o alvo pelos próximos 5 anos.

Em 2021 a Prevcom implementou acompanhamento por meio de plataforma de investimentos que permite analisar o enquadramento por cada fundo investido e para análise por ativo o enquadramento é elaborado pela PPS Consultoria.

2.2. Alocação

Com a contratação dos serviços de administração fiduciária e custódia centralizada, através da Intrag Administradora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., as aplicações nos fundos são custodiadas e realizadas nas respectivas carteiras correspondentes aos planos:

- PREVCOM RP (CNPB 2013.0001-38)
- Plano de Benefícios PREVCOM RG (CNPB 2013.0002-19)
- Plano de Benefícios PREVCOM RG-UNIS (CNPB 2013.0020-92)
- Plano de Benefícios PREVCOM RO – RONDÔNIA (CNPB 2018.0013-29)
- Plano de Benefícios SP PREVIDÊNCIA (CNPB 2019.0038-56)
- Plano de Benefícios PREVCOM MS (CNPB 2020.0004-74)

- Plano de Benefícios PREVCOM MULTI (CNPB 2018.0018-92)
- Plano de Benefícios PREVCOM MT (CNPB 2020.0026-47)

Carteira	Patrimônio por carteira (R\$ mil)	Participação por carteira
RP	428.748,1	21,76%
RG	746.415,3	37,88%
UNIS	783.615,7	39,77%
RO	2.168,0	0,11%
SP	305,8	0,02%
MS	62,7	0,00%
MULTI	8.863,5	0,45%
MT	124,5	0,01%
Total	1.970.303,5	100,00%

Abaixo, apresentamos os quadros da alocação dos recursos por segmento de aplicação, consolidada de todos os planos administrados pela Prevcom com a efetiva posição de fechamento do semestre e a liquidez de cada investimento.

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira PREVCOM_CONSOLIDADO em 30/06/2021. Tempo (s): 8,7955

Ativo	Saldo Bruto	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido	%	Liquidez
fundo IE	140.343.530,28	0,00	140.343.530,28	7,12	
Bv Allianz Europe Equity Growth MM IE FI	72.994.527,18	0,00	72.994.527,18	3,70	D+5
M Square Global Equity Managers FI Em Cotas de FI MM IE	67.349.003,10	0,00	67.349.003,10	3,42	(vide regulamento)
fundo de RF	1.420.887.191,88	0,00	1.420.887.191,88	72,12	
Western Asset RF Ativo FI	17.282.712,19	0,00	17.282.712,19	0,88	D+1
Itaú Soberano RF Simples FICFI	329.330,08	0,00	329.330,08	0,02	D+0
Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI	8.152.357,74	0,00	8.152.357,74	0,41	D+1
Capitânia Top Créd Priv FICFI RF	29.117.389,63	0,00	29.117.389,63	1,48	D+1
Bela Cintra FI RF	1.008.033.796,84	0,00	1.008.033.796,84	51,16	D+1
Capitania Premium FICFI RF Créd Priv LP	86.739.830,35	0,00	86.739.830,35	4,40	D+45
Itaú Institucionais Legend RF LP FI Em Cotas de Fundos de In	58.676.027,72	0,00	58.676.027,72	2,98	D+1
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	210.061.312,06	0,00	210.061.312,06	10,66	D+1
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Inf	2.494.435,27	0,00	2.494.435,27	0,13	Data de encerramento do Fundo+5.
fundo de ações	118.576.768,75	0,00	118.576.768,75	6,02	
Itaú Ações Momento 30 FICFI	16.522.023,38	0,00	16.522.023,38	0,84	D+23
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	19.916.449,34	0,00	19.916.449,34	1,01	D+29
BOVV11	82.138.296,04	0,00	82.138.296,04	4,17	D+2
multimercado estruturado	270.474.094,70	0,00	270.474.094,70	13,73	
Itaú Hedge Plus MM FICFI	154.833.113,79	0,00	154.833.113,79	7,86	D+43
Capitânia Reit Institucional FICFI MM Créd Priv	58.514.942,56	0,00	58.514.942,56	2,97	D+180
Itaú Global Dinâmico Plus MM FICFI	30.412.074,67	0,00	30.412.074,67	1,54	D+22
Itaú Macro Opportunities 60 MM FICFI	26.713.963,68	0,00	26.713.963,68	1,36	D+43
multimercado estruturado participações	20.021.949,10	0,00	20.021.949,10	1,02	
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestrategi _unica	20.021.949,10	0,00	20.021.949,10	1,02	(vide regulamento)
Total	1.970.303.534,71	0,00	1.970.303.534,71	100,00	

Abaixo, apresentamos os quadros da alocação dos recursos por segmento de aplicação, considerando a Legislação e a Política de Investimentos, com a efetiva posição de fechamento do semestre segregada por plano de benefícios:

- Plano de Benefícios PREVCOM RP

Os recursos aplicados, do Plano PREVCOM RP, permaneceram enquadrados durante todo o semestre e encontram-se enquadrados em sua totalidade, conforme quadros de alocação por segmento a seguir. O relatório completo de enquadramento encontra-se no Anexo II. No quadro resumo também pode-se observar o controle de liquidez da carteira.

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira PREVCOSPR em 30/06/2021. Tempo (s): 2,2181

Ativo	Saldo Bruto	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido	%	Liquidez
fundo IE	22.738.220,99	0,00	22.738.220,99	5,30	
Bv Allianzgi Europe Equity Growth MM IE FI	11.815.925,62	0,00	11.815.925,62	2,76	D+5
M Square Global Equity Managers FI Em Cotas de FI MM IE	10.922.295,37	0,00	10.922.295,37	2,55	(vide regulamento)
fundo de RF	318.376.773,87	0,00	318.376.773,87	74,26	
Western Asset RF Ativo FI	6.073.176,30	0,00	6.073.176,30	1,42	D+1
Itaú Soberano RF Simples FICFI	74.144,42	0,00	74.144,42	0,02	D+0
Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI	1.925.100,55	0,00	1.925.100,55	0,45	D+1
Capitânia Top Créd Priv FICFI RF	6.118.754,99	0,00	6.118.754,99	1,43	D+1
Bela Cintra FI RF	184.651.880,32	0,00	184.651.880,32	43,07	D+1
Capitania Premium FICFI RF Créd Priv LP	18.226.470,12	0,00	18.226.470,12	4,25	D+45
Itaú Institucionais Legend RF LP FI Em Cotas de Fundos de In	15.108.585,91	0,00	15.108.585,91	3,52	D+1
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	85.300.664,57	0,00	85.300.664,57	19,90	D+1
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Inf	897.996,70	0,00	897.996,70	0,21	Data de encerramento do Fundo+5.
fundo de ações	28.129.530,52	0,00	28.129.530,52	6,56	
Itaú Ações Momento 30 FICFI	4.684.788,13	0,00	4.684.788,13	1,09	D+23
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	6.763.729,44	0,00	6.763.729,44	1,58	D+29
BOVV11	16.681.012,96	0,00	16.681.012,96	3,89	D+2
multimercado estruturado	55.477.171,78	0,00	55.477.171,78	12,94	
Itaú Hedge Plus MM FICFI	33.407.386,97	0,00	33.407.386,97	7,79	D+43
Capitânia Reit Institucional FICFI MM Créd Priv	11.005.690,51	0,00	11.005.690,51	2,57	D+180
Itaú Global Dinâmico Plus MM FICFI	5.565.641,40	0,00	5.565.641,40	1,30	D+22
Itaú Macro Opportunities 60 MM FICFI	5.498.452,90	0,00	5.498.452,90	1,28	D+43
multimercado estruturado participações	4.026.413,97	0,00	4.026.413,97	0,94	
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestrategi _única	4.026.413,97	0,00	4.026.413,97	0,94	(vide regulamento)
Total	428.748.111,12	0,00	428.748.111,12	100,00	

- Plano de Benefícios PREVCOM RG

Os recursos aplicados, do Plano PREVCOM RG, permaneceram enquadrados durante todo o semestre e encontram-se enquadrados em sua totalidade, conforme quadros de alocação por segmento de acordo com o relatório Enquadramento das Aplicações e descrito abaixo. O relatório completo encontra-se no Anexo II. No quadro resumo também pode-se observar o controle de liquidez da carteira.

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira PREVCOMSPRG em 30/06/2021. Tempo (s): 1,3198

Ativo	Saldo Bruto	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido	%	Liquidez
fundo IE	59.600.245,73	0,00	59.600.245,73	7,98	
Bv Allianzgi Europe Equity Growth MM IE FI	30.955.748,55	0,00	30.955.748,55	4,15	D+5
M Square Global Equity Managers FI Em Cotas de FI MM IE	28.644.497,17	0,00	28.644.497,17	3,84	(vide regulamento)
fundo de RF	531.095.572,10	0,00	531.095.572,10	71,15	
Western Asset RF Ativo FI	5.742.671,40	0,00	5.742.671,40	0,77	D+1
Itaú Soberano RF Simples FICFI	67.878,58	0,00	67.878,58	0,01	D+0
Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI	2.654.943,69	0,00	2.654.943,69	0,36	D+1
Capitânia Top Créd Priv FICFI RF	11.141.709,10	0,00	11.141.709,10	1,49	D+1
Bela Cintra FI RF	394.366.180,87	0,00	394.366.180,87	52,83	D+1
Capitania Premium FICFI RF Créd Priv LP	33.189.593,55	0,00	33.189.593,55	4,45	D+45
Itaú Institucionais Legend RF LP FI Em Cotas de Fundos de In	21.490.080,16	0,00	21.490.080,16	2,88	D+1
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	61.544.518,07	0,00	61.544.518,07	8,25	D+1
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Inf	897.996,70	0,00	897.996,70	0,12	Data de encerramento do Fundo+5.
fundo de ações	44.868.331,80	0,00	44.868.331,80	6,01	
Itaú Ações Momento 30 FICFI	6.269.637,99	0,00	6.269.637,99	0,84	D+23
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	6.901.429,21	0,00	6.901.429,21	0,92	D+29
BOVV11	31.697.264,60	0,00	31.697.264,60	4,25	D+2
multimercado estruturado	103.144.713,36	0,00	103.144.713,36	13,82	
Itaú Hedge Plus MM FICFI	58.864.801,38	0,00	58.864.801,38	7,89	D+43
Capitânia Reit Institucional FICFI MM Créd Priv	22.601.871,56	0,00	22.601.871,56	3,03	D+180
Itaú Global Dinâmico Plus MM FICFI	11.660.346,58	0,00	11.660.346,58	1,56	D+22
Itaú Macro Opportunities 60 MM FICFI	10.017.693,84	0,00	10.017.693,84	1,34	D+43
multimercado estruturado participações	7.706.448,21	0,00	7.706.448,21	1,03	
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestrategi _única	7.706.448,21	0,00	7.706.448,21	1,03	(vide regulamento)
Total	746.415.311,19	0,00	746.415.311,19	100,00	

- Plano de Benefícios PREVCOM RG UNIS

Os recursos aplicados, do Plano PREVCOM RG UNIS, permaneceram enquadrados durante todo o semestre e encontram-se enquadrados em sua totalidade, conforme quadros de alocação por segmento a seguir. O relatório completo encontra-se no Anexo II. No quadro resumo também pode-se observar o controle de liquidez da carteira.

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira PREVCOSPUNIS em 30/06/2021. Tempo (s): 4,7664

Ativo	Saldo Bruto	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido	%	Liquidez
fundo IE	57.279.272,85	0,00	57.279.272,85	7,31	
Bv Allianzgi Europe Equity Growth MM IE FI	29.853.188,28	0,00	29.853.188,28	3,81	D+5
M Square Global Equity Managers FI Em Cotas de FI MM IE	27.426.084,57	0,00	27.426.084,57	3,50	(vide regulamento)
fundo de RF	562.925.473,85	0,00	562.925.473,85	71,84	
Western Asset RF Ativo FI	4.974.184,11	0,00	4.974.184,11	0,63	D+1
Itaú Soberano RF Simples FICFI	61.513,29	0,00	61.513,29	0,01	D+0
Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI	3.161.897,67	0,00	3.161.897,67	0,40	D+1
Capitânia Top Créd Priv FICFI RF	11.703.417,61	0,00	11.703.417,61	1,49	D+1
Bela Cintra FI RF	427.802.780,87	0,00	427.802.780,87	54,59	D+1
Capitania Premium FICFI RF Créd Priv LP	34.863.001,53	0,00	34.863.001,53	4,45	D+45
Itaú Institucionais Legend RF LP FI Em Cotas de Fundos de In	21.207.129,41	0,00	21.207.129,41	2,71	D+1
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	58.453.107,49	0,00	58.453.107,49	7,46	D+1
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Inf	698.441,88	0,00	698.441,88	0,09	Data de encerramento do Fundo+5.
fundo de ações	44.830.212,97	0,00	44.830.212,97	5,72	
Itaú Ações Momento 30 FICFI	5.134.905,58	0,00	5.134.905,58	0,66	D+23
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	5.935.288,91	0,00	5.935.288,91	0,76	D+29
BOVV11	33.760.018,48	0,00	33.760.018,48	4,31	D+2
multimercado estruturado	110.367.381,10	0,00	110.367.381,10	14,08	
Itaú Hedge Plus MM FICFI	61.656.824,33	0,00	61.656.824,33	7,87	D+43
Capitânia Reit Institucional FICFI MM Créd Priv	24.687.808,97	0,00	24.687.808,97	3,15	D+180
Itaú Global Dinâmico Plus MM FICFI	13.003.284,58	0,00	13.003.284,58	1,66	D+22
Itaú Macro Opportunities 60 MM FICFI	11.019.463,22	0,00	11.019.463,22	1,41	D+43
multimercado estruturado participações	8.213.337,22	0,00	8.213.337,22	1,05	
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestrategi _única	8.213.337,22	0,00	8.213.337,22	1,05	(vide regulamento)
Total	783.615.677,98	0,00	783.615.677,98	100,00	

- Plano de Benefícios PREVCOM RO

Verificou-se que dos recursos aplicados, do Plano PREVCOM RO, permaneceram enquadrados durante todo o semestre e encontram-se enquadrados em sua totalidade. Os demais dados referentes ao enquadramento encontram-se no relatório de enquadramento, no Anexo II. No quadro resumo também pode-se observar o controle de liquidez da carteira.

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira PREVCOMSPRO em 30/06/2021. Tempo (s): 1,8075

Ativo	Saldo Bruto	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido	%	Liquidez
fundo IE	129.981,52	0,00	129.981,52	6,00	
Bv Allianzgi Europe Equity Growth MM IE FI	66.148,56	0,00	66.148,56	3,05	D+5
M Square Global Equity Managers FI Em Cotas de FI MM IE	63.832,96	0,00	63.832,96	2,94	(vide regulamento)
fundo de RF	1.677.460,15	0,00	1.677.460,15	77,37	
Western Asset RF Ativo FI	158.537,39	0,00	158.537,39	7,31	D+1
Itaú Soberano RF Simples FICFI	48.384,03	0,00	48.384,03	2,23	D+0
Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI	87.612,65	0,00	87.612,65	4,04	D+1
Capitânia Top Créd Priv FICFI RF	25.495,97	0,00	25.495,97	1,18	D+1
Bela Cintra FI RF	262.855,20	0,00	262.855,20	12,12	D+1
Capitania Premium FICFI RF Créd Priv LP	77.435,35	0,00	77.435,35	3,57	D+45
Itaú Institucionais Legend RF LP FI Em Cotas de Fundos de In	75.659,99	0,00	75.659,99	3,49	D+1
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	941.479,59	0,00	941.479,59	43,43	D+1
fundo de ações	123.103,43	0,00	123.103,43	5,68	
Itaú Ações Momento 30 FICFI	63.892,52	0,00	63.892,52	2,95	D+23
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	59.210,90	0,00	59.210,90	2,73	D+29
multimercado estruturado	225.414,58	0,00	225.414,58	10,40	
Itaú Hedge Plus MM FICFI	147.576,09	0,00	147.576,09	6,81	D+43
Capitânia Reit Institucional FICFI MM Créd Priv	16.875,62	0,00	16.875,62	0,78	D+180
Itaú Global Dinâmico Plus MM FICFI	31.237,25	0,00	31.237,25	1,44	D+22
Itaú Macro Opportunities 60 MM FICFI	29.725,62	0,00	29.725,62	1,37	D+43
multimercado estruturado participações	12.013,17	0,00	12.013,17	0,55	
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestrategi _unica	12.013,17	0,00	12.013,17	0,55	(vide regulamento)
Total	2.167.972,85	0,00	2.167.972,85	100,00	

- Plano de Benefícios PREVCOM MULTI

Verificou-se que dos recursos aplicados, do Plano PREVCOM MULTI, permaneceram enquadrados durante todo o semestre e encontram-se enquadrados em sua totalidade, conforme quadros de alocação por segmento a seguir. O relatório completo de enquadramento encontra-se no Anexo II.

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira PREVCOMSPMULT em 30/06/2021. Tempo (s): 3,1583

Ativo	Saldo Bruto	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido	%	Liquidez
fundo IE	595.809,20	0,00	595.809,20	6,72	
Bv Allianzgi Europe Equity Growth MM IE FI	303.516,16	0,00	303.516,16	3,42	D+5
M Square Global Equity Managers FI Em Cotas de FI MM IE	292.293,03	0,00	292.293,03	3,30	(vide regulamento)
fundo de RF	6.362.143,33	0,00	6.362.143,33	71,78	
Western Asset RF Ativo FI	324.616,99	0,00	324.616,99	3,66	D+1
Itaú Soberano RF Simples FICFI	61.345,62	0,00	61.345,62	0,69	D+0
Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI	322.803,19	0,00	322.803,19	3,64	D+1
Capitânia Top Créd Priv FICFI RF	128.011,98	0,00	128.011,98	1,44	D+1
Bela Cintra FI RF	950.099,58	0,00	950.099,58	10,72	D+1
Capitania Premium FICFI RF Créd Priv LP	382.148,46	0,00	382.148,46	4,31	D+45
Itaú Institucionais Legend RF LP FI Em Cotas de Fundos de In	794.572,25	0,00	794.572,25	8,96	D+1
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	3.398.545,28	0,00	3.398.545,28	38,34	D+1
fundo de ações	582.390,81	0,00	582.390,81	6,57	
Itaú Ações Momento 30 FICFI	342.793,20	0,00	342.793,20	3,87	D+23
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	239.597,61	0,00	239.597,61	2,70	D+29
multimercado estruturado	1.259.413,89	0,00	1.259.413,89	14,21	
Itaú Hedge Plus MM FICFI	756.525,03	0,00	756.525,03	8,54	D+43
Capitânia Reit Institucional FICFI MM Créd Priv	202.695,91	0,00	202.695,91	2,29	D+180
Itaú Global Dinâmico Plus MM FICFI	151.564,86	0,00	151.564,86	1,71	D+22
Itaú Macro Opportunities 60 MM FICFI	148.628,10	0,00	148.628,10	1,68	D+43
multimercado estruturado participações	63.736,53	0,00	63.736,53	0,72	
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestrategi _unica	63.736,53	0,00	63.736,53	0,72	(vide regulamento)
Total	8.863.493,77	0,00	8.863.493,77	100,00	

- Plano de Benefícios PREVCOM MS

Verificou-se que dos recursos aplicados, do Plano PREVCOM MS, permaneceram, com exceção marginal abaixo explicada, enquadrados durante todo o semestre e encontram-se enquadrados em sua totalidade, conforme quadros de alocação por segmento a seguir. O relatório completo de enquadramento encontra-se no Anexo II.

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira PREVCOMMS em 30/06/2021. Tempo (s): 1,6986

Ativo	Saldo Bruto	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido	%	Liquidez
fundo de RF	58.813,95	0,00	58.813,95	93,82	
Western Asset RF Ativo FI	3.220,50	0,00	3.220,50	5,14	D+1
Itaú Soberano RF Simples FICFI	4.531,41	0,00	4.531,41	7,23	D+0
Capitania Premium FICFI RF Créd Priv LP	1.181,34	0,00	1.181,34	1,88	D+45
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	49.880,70	0,00	49.880,70	79,57	D+1
fundo de ações	3.876,42	0,00	3.876,42	6,18	
Itaú Ações Momento 30 FICFI	3.876,42	0,00	3.876,42	6,18	D+23
Total	62.690,37	0,00	62.690,37	100,00	

Entretanto a partir de março embora os recursos aplicados estivessem enquadrados em termos macro, houve investimento em um fundo de Renda Fixa Crédito privado, Chamado Capitânia TOP Crédito Privado Fundo de investimento em contas de fundo de investimento Renda Fixa. O investimento no valor de R\$ 1.163,50 representava 5,18% da carteira e dentro desta carteira havia 2 investimentos em um FII e 1 CRI que juntos totalizaram um desenquadramento no nível de ativo de 0,28%, que é marginal. Contudo, a política de investimentos vigente não prevê limites de alocação para contemplar esta categoria de desenquadramento.

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira PREVCOMMS em 31/03/2021. Tempo (s): 1,3302

Ativo	Saldo Bruto	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido	%	Liquidez
fundo de RF	18.925,94	0,00	18.925,94	84,32	
Western Asset RF Ativo FI	3.187,46	0,00	3.187,46	14,20	D+1
Capitânia Top Créd Priv FICFI RF	1.163,50	0,00	1.163,50	5,18	D+1
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	14.574,97	0,00	14.574,97	64,94	D+1
fundo de ações	3.518,37	0,00	3.518,37	15,68	
Itaú Ações Momento 30 FICFI	3.518,37	0,00	3.518,37	15,68	D+23
Total	22.444,31	0,00	22.444,31	100,00	

• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 24 - Segmento Imobiliário 20% (Total)	• Limites - OP - Imobiliário Total	20,00%	0,00%	0,28%	NÃO ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 24 I	• Limites - OP - Imobiliários FII	20,00%	0,00%	0,22%	NÃO ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 24 II	• Limites - OP - Imobiliário CRI	20,00%	0,00%	0,07%	NÃO ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 24 III	• Limites - OP - Imobiliário CCI	20,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 37 § 4º	• Limites - OP - Imobiliário Estoque	20,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO

Em 04/06 após a seleção de fundos de crédito renda fixa em busca de atingir maiores retornos junto a consultoria de investimentos, o montante total investido no Capitânia TOP foi substituído pelo Fundo Capitânia Premium.

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira PREVCOMMS em 30/06/2021. Tempo (s): 0,7573

Ativo	Saldo Bruto	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido	%	Liquidez
fundo de RF	58.813,95	0,00	58.813,95	93,82	
Western Asset RF Ativo FI	3.220,50	0,00	3.220,50	5,14	D+1
Itaú Soberano RF Simples FICFI	4.531,41	0,00	4.531,41	7,23	D+0
Capitania Premium FICFI RF Créd Priv LP	1.181,34	0,00	1.181,34	1,88	D+45
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	49.880,70	0,00	49.880,70	79,57	D+1
fundo de ações	3.876,42	0,00	3.876,42	6,18	
Itaú Ações Momento 30 FICFI	3.876,42	0,00	3.876,42	6,18	D+23
Total	62.690,37	0,00	62.690,37	100,00	

Encerramos o mês de junho com 1,88% desta carteira investida em um fundo de crédito privado, obedecendo os limites de macro alocação, mas novamente marginalmente desenquadrados em termos micro de 0,15% no total de ativos de crédito vinculados ao mercado imobiliário. Tendo em vista que a maior parte dos melhores fundos de crédito abertos, de mercado, detém posição pequena neste tipo de ativo, a PREVCOM estuda as seguintes alternativas para reenquadrar a carteira:

- Recomendar ao CD a avaliação da alteração da Política de Investimentos, para que estes desenquadramentos marginais não ocorram, definindo um limite máximo de até 1% para este tipo de ativo
- resgate deste fundo e substituição por outro ativo de crédito RF (ainda assim ficaria desenquadrado por um tempo, tendo em vista que o Fundo é D+45).
- Aguardar a diluição deste ativo com as novas aplicações

Uma possível alternativa seria constituir um Fundo exclusivo em que o gestor se enquadraria utilizando nossas políticas de investimento. Contudo, tendo em vista que o volume deste ativo é pequeno e os custos de um fundo exclusivo são elevados, essa alternativa não seria viável no momento.

• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 24 - Segmento Imobiliário 20% (Total)	• Limites - OP - Imobiliário Total	20.00%	0.00%	0.15%	NÃO ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 24 I	• Limites - OP - Imobiliários FI	20.00%	0.00%	0.08%	NÃO ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 24 II	• Limites - OP - Imobiliário CRI	20.00%	0.00%	0.07%	NÃO ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 24 III	• Limites - OP - Imobiliário CCI	20.00%	0.00%	0.00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 37 § 4º	• Limites - OP - Imobiliário Estoque	20.00%	0.00%	0.00%	ENQUADRADO

- Plano de Benefícios PREVCOM SP

Verificou-se que dos recursos aplicados, do Plano PREVCOM SP, permaneceram enquadrados durante todo o semestre em sua totalidade, conforme quadros de alocação por segmento a seguir. O relatório completo de enquadramento encontra-se no Anexo II.

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira PREVCOSP em 30/06/2021. Tempo (s): 1,0730

Ativo	Saldo Bruto	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido	%	Liquidez
fundo de RF	266.491,92	0,00	266.491,92	87,14	
Western Asset RF Ativo FI	6.305,51	0,00	6.305,51	2,06	D+1
Itaú Soberano RF Simples FICFI	4.531,43	0,00	4.531,43	1,48	D+0
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	255.654,98	0,00	255.654,98	83,60	D+1
fundo de ações	39.322,80	0,00	39.322,80	12,86	
Itaú Ações Momento 30 FICFI	22.129,53	0,00	22.129,53	7,24	D+23
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	17.193,27	0,00	17.193,27	5,62	D+29
Total	305.814,72	0,00	305.814,72	100,00	

- Plano de Benefícios PREVCOM MT

Verificou-se que dos recursos aplicados, do Plano PREVCOM MT, encontram-se enquadrados em sua totalidade, conforme quadros de alocação por segmento a seguir. O relatório completo de enquadramento encontra-se no Anexo II. A Carteira Prevcom MT iniciou no dia 04/06/2021.

Tabela 1: Posição Consolidada da Carteira PREVCOSMT em 30/06/2021. Tempo (s): 0,2888

Ativo	Saldo Bruto	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido	%	Liquidez
fundo de RF	124.462,71	0,00	124.462,71	100,00	
Itaú Soberano RF Simples FICFI	7.001,32	0,00	7.001,32	5,63	D+0
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	117.461,39	0,00	117.461,39	94,37	D+1
Total	124.462,71	0,00	124.462,71	100,00	

2.3. Rentabilidade

Em conformidade com as Políticas de Investimentos dos Planos, a Fundação manteve a alocação de seus investimentos objetivando retorno global de longo prazo equivalente ao IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) acrescido de 4,00% (quatro por cento).

Conforme tabela enviada pela diretoria de Investimentos para o fechamento deste RCI, a rentabilidade acumulada no primeiro semestre de 2021 foi de 5,07%, sendo inferior à rentabilidade alvo para o ano de 5,77%. Conforme podemos visualizar no quadro abaixo. A Inflação no período foi de 3,77% em seis meses e o CDI 1,28%. A bolsa local rendeu 6,54% neste período, O real se valorizou ante ao dólar 3,74% e as bolsas no exterior renderam 12,16% (World) e 10,11% (Europe). Graças a diversificação e a alocação estratégica que evitou investimento em IMA-B no primeiro semestre, apesar de não atingir a rentabilidade alvo para o período a Carteira consolidada da Prevcom rendeu Inflação+1,30% em seis meses.

Tabela 4: Retornos Nominais da Carteira x Benchmark em %. Período da Análise: 31/12/2020 a 30/06/2021.

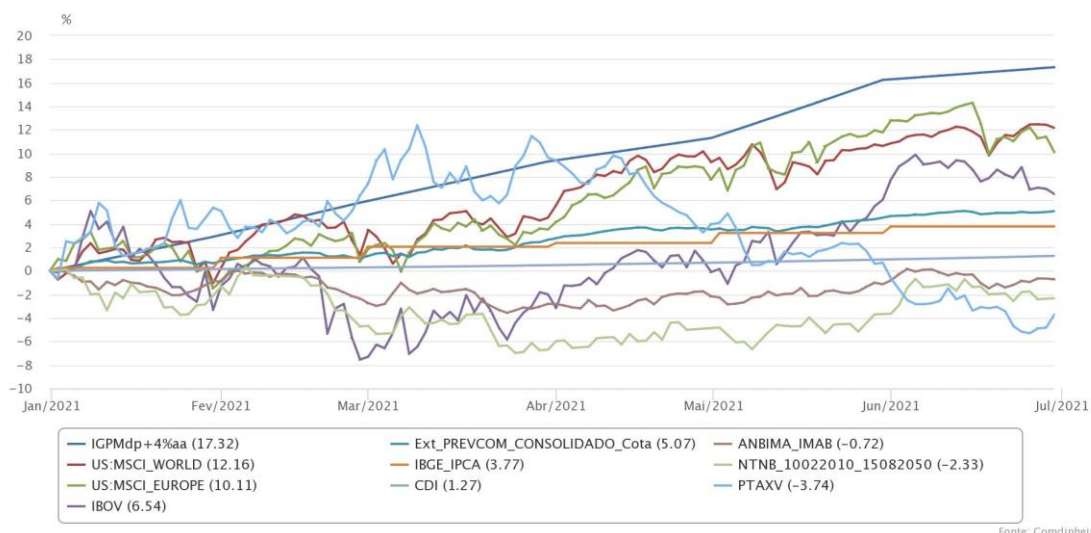
Ativo	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
Carteira	0,64	0,42	1,57	0,85	0,97	0,52							5,07	5,07
ibge_ipca+4%aa	0,56	1,14	1,29	0,62	1,16	0,86							5,77	5,77
Ibge_ipca	0,25	0,86	0,93	0,31	0,83	0,53							3,77	3,77
Excesso Ibge_ipca	0,39	-0,44	0,64	0,54	0,14	-0,01							1,30	1,30
CDI	0,15	0,13	0,20	0,21	0,27	0,31							1,28	1,27
%CDI	428,29	310,14	778,90	408,12	360,22	169,85							396,66	399,40
IBOV	-3,32	-4,37	6,00	1,94	6,16	0,46							6,54	6,54
US:MSCI_WORLD	-1,05	2,45	3,11	4,52	1,26	1,40							12,16	12,16
US:MSCI_EUROPE	-1,49	2,30	2,73	4,10	3,72	-1,49							10,11	10,11
PTAX	5,37	0,99	3,02	-5,16	-3,17	-4,40							-3,74	-3,74

No entanto, conforme a lâmina de investimentos com fechamento em junho de 2021 <https://www.prevcom.com.br/Documentos?cod=20201>, há divergências entre as informações de rentabilidade e metas com a tabela acima demonstrada.

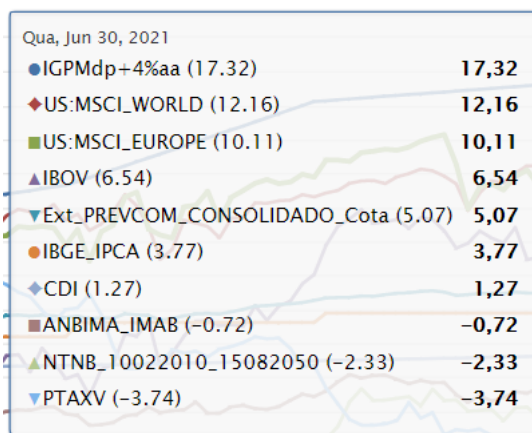
Abaixo segue um gráfico ilustrativo do desempenho da Carteira no semestre em comparação a índices de referência Nacionais e Internacionais.

Retorno Acumulado

Período de análise: 31/12/2020 a 30/06/2021



Onde verificamos os seguintes retornos acumulados por índice:

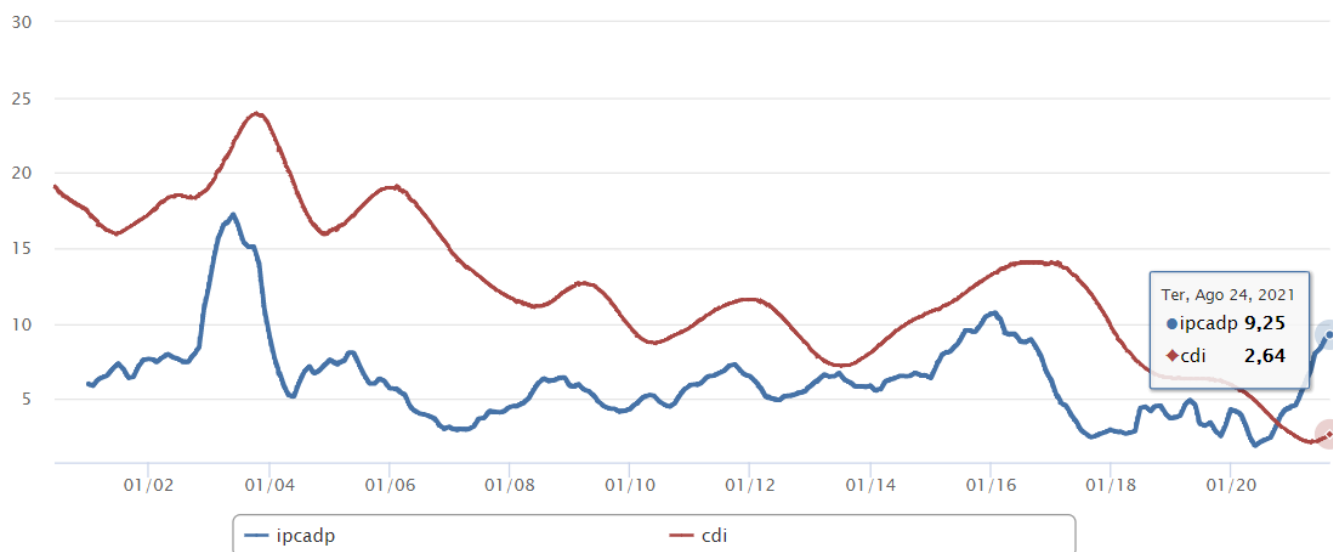


O gráfico claramente demonstra que, à exceção de renda variável no exterior, nenhuma classe de ativos isoladamente poderia atingir o alvo, tendo em vista o patamar que a inflação atingiu no primeiro semestre e corrobora a estratégia de diversificação, tendo em vista a performance da Carteira Consolidada, representada no gráfico como Ext_Prevcom_Consolidado_Cota, com 5,07% de retorno no período. Esse resultado indica o acerto da estratégia de não aumentar ainda a alocação em fundos atrelados diretamente ao IMAB, cujo retorno foi negativo, assim como das NTN-B 2050 marcadas a mercado, com rendimento negativo de 2,33% no período.

No Gráfico abaixo, observamos que, historicamente, a Renda fixa sempre rendeu juros reais (acima da inflação), entretanto, a poucos meses esta situação se inverteu trazendo vários desafios para os investidores.

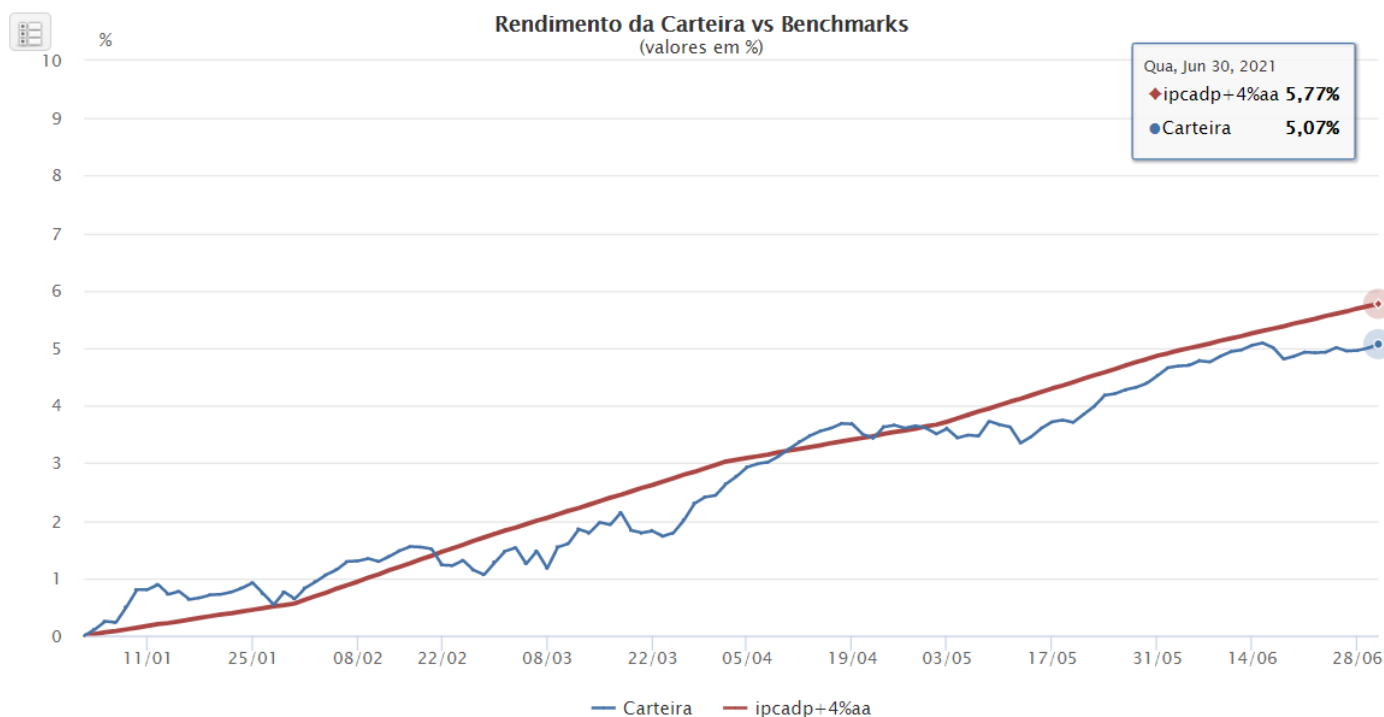
Retorno 12 meses

Período de análise: 06/06/2000 a 24/08/2021



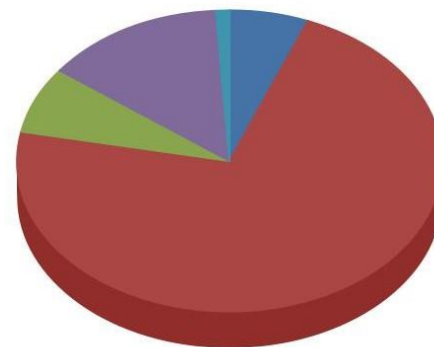
Fonte: Comdinheiro

Este desafio trouxe impactos reais para a carteira no curto prazo tendo em vista sua composição que embora explore a grande maioria das classes de fundos e ativos ainda é defensiva, em consonância as políticas de investimentos, e mantendo cerca de 72% dos ativos em renda fixa, protegendo o capital da alta volatilidade e incertezas do ambiente macro e microeconômico.



Diversificação da Carteira

- (6,02%) fundo de ações
- (72,12%) fundo de RF
- (7,12%) fundo IE
- (13,73%) multimercado estruturado
- (1,02%) multimercado estruturado participações



Segmento de Renda Fixa

A Fundação deu continuidade ao processo de diversificação mantendo alocações nos seguintes fundos do segmento de Renda Fixa:

Ativo	Valor (R\$)	%	Mês	3m	6m	12m	24m	Ano
fundo de RF	R\$ 1.420.887.191,88	72,12	0,99	2,59	5,18	10,9	-	5,18
Western Asset RF Ativo FI	R\$ 17.282.712,19	0,88	0,32	1,04	0,1	2,11	8,21	0,1
Itaú Soberano RF Simples FICFI	R\$ 329.330,08	0,02	0,31	0,74	1,16	1,96	6,47	1,16
Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI	R\$ 8.152.357,74	0,41	-0,15	1,38	1,17	5,59	14,85	1,17
Capitânia Top Créd Priv FICFI RF	R\$ 29.117.389,63	1,48	0,81	1,62	3,41	7,4	8,11	3,41
Bela Cintra FI RF	R\$ 1.008.033.796,84	51,16	1,23	3,19	6,55	13,77	22,94	6,55
Capitania Premium FICFI RF Créd Priv LP	R\$ 86.739.830,35	4,4	0,84	1,77	3,88	7,84	11,3	3,88
Itaú Institucionais Legend RF LP FI Em Cotas de Fundos de In	R\$ 58.676.027,72	2,98	0,34	0,77	1,26	2,46	12,95	1,26
Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cot	R\$ 210.061.312,06	10,66	0,25	0,89	1,03	2,19	-	1,03
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Inf	R\$ 2.494.435,27	0,13	1,22	3,17	7,04	13,55	-	7,04

Com a queda do CDI e o aumento da inflação, a queda dos rendimentos reais do segmento de renda fixa é de certo modo previsto, principalmente no fundo Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI cujos retornos estão diretamente atrelados ao IMAB 5, índice das NTN-Bs marcadas na curva de até 5 anos.

O Fundo Bela Cintra, por deter títulos marcados na curva (estoque) obteve um dos melhores retornos seguidos dos fundos Capitânia Premium e Capitânia TOP.

Segmento de Multimercado

Ainda em continuidade ao processo de diversificação, a Fundação alocou recursos nos seguintes fundos do segmento Multimercado:

Ativo	Valor (R\$)	%	Mês	3m	6m	12m	24m	Ano
multimercado estruturado	R\$ 270.474.094,70	13,73	0,04	1,57	1,2	-	-	1,2
Itaú Hedge Plus MM FICFI	R\$ 154.833.113,79	7,86	0,24	2,18	1,54	3,49	31,06	1,54
Capitânia Reit Institucional FICFI MM Créd Priv	R\$ 58.514.942,56	2,97	-0,13	0,31	0,37	6,9	17,97	0,37
Itaú Global Dinâmico Plus MM FICFI	R\$ 30.412.074,67	1,54	-0,27	1,22	1,76	5,14	10,71	1,76
Itaú Macro Opportunities 60 MM FICFI	R\$ 26.713.963,68	1,36	-0,39	1,18	0,42	-	-	0,42
multimercado estruturado participações	R\$ 20.021.949,10	1,02	-0,53	-1,55	19,83	-	-	19,83
BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestrategi única	R\$ 20.021.949,10	1,02	-0,53	-1,55	19,83	-	-	19,83

O cenário macroeconômico tem sido tão desafiador que nem mesmo gestores renomados de fundos multimercados, como o Hedge Plus, conseguiram obter rentabilidade muito acima do CDI (1,54% no ano até junho).

O Fundo BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia, o primeiro fundo de participações que a Prevcom investiu, já obteve retorno do seu capital investido, onde quase não percebemos o efeito da “curva j” entregando retorno acumulado de 19,83% no primeiro semestre.

Segmento de Renda Variável

Ainda em continuidade ao processo de diversificação, a Fundação alocou recursos nos seguintes fundos do segmento de Renda Variável (doméstica e ações no exterior).

Renda variável doméstica: Destaque para o fundo Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia e seus 13,3% de retorno acumulado contra 6,62% do Índice Bovespa aqui representado na nossa carteira pelo código do ETF BOVV11.

Ativo	Valor (R\$)	%	Mês	3m	6m	12m	24m	Ano
fundo de ações	R\$ 118.576.768,75	6,02	0,95	9,89	7,2	31,26	-	7,2
Itaú Ações Momento 30 FICFI	R\$ 16.522.023,38	0,84	1,8	10,18	2,73	25,13	28,12	2,73
Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	R\$ 19.916.449,34	1,01	1,62	13,75	13,3	34,1	-	13,3
BOVV11	R\$ 82.138.296,04	4,17	0,62	8,9	6,62	31,8	25,18	6,62

Renda variável no exterior: Esta classe de ativos tem sido um bom hedge quando, no mercado local, há turbulências econômicas. A renda variável do exterior ofereceu um dos melhores retornos da carteira no primeiro semestre (ano) com um retorno médio acima da inflação de 7,79% no período.

Ativo	Valor (R\$)	%	Mês	3m	6m	12m	24m	Ano
fundo IE	R\$ 140.343.530,28	7,12	-3,31	-3,53	7,79	28,96	88,57	7,79
Bv Allianzgi Europe Equity Growth MM IE FI	R\$ 72.994.527,18	3,7	-3,67	-2,54	8,97	31,43	95,88	8,97
M Square Global Equity Managers FI Em Cotas de FI MM IE	R\$ 67.349.003,10	3,42	-2,91	-4,6	6,51	26,29	80,64	6,51

2.4. Custos com Gestão de Recursos

Em 14/03/2019, a Fundação assinou contrato de prestação de serviços qualificados para fundos de investimento com a INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES LTDA, para serviços de custódia de valores mobiliários, bem como serviço de administração, custódia controladoria e escrituração das cotas do fundo exclusivo Bela Cintra.

Descrição do Lançamento	BELA CINTRA FI RENDA FIXA	FUNDACAO PREV COMP ESTADO SP - MULTI	FUNDACAO PREV COMP ESTADO SP - RG	FUNDACAO PREV COMP ESTADO SP - RO	FUNDACAO PREV COMP ESTADO SP - RP	FUNDACAO PREV COMP ESTADO SP - UNIS	FUNDACAO DE PREV COMPLEMENTAR DO ESTADO DE SAO PAULO	FUNDACAO PREV COMP ESTADO SP - MS	Total Geral
Auditoria	R\$ 6.440,00								R\$ 6.440,00
Correspondência	R\$ 2,17								R\$ 2,17
Pagamento de CBLC		R\$ -	R\$ 847,56	R\$ -	R\$ 604,87	R\$ 878,12			R\$ 2.330,55
Taxa ANBID	R\$ 3.270,00								R\$ 3.270,00
Taxa CETIP	R\$ 75.876,98	R\$ 46,64	R\$ 4.638,69	R\$ 11,29	R\$ 14.731,34	R\$ 4.777,43	R\$ 0,83	R\$ 0,09	R\$ 100.083,29
Taxa CVM	R\$ 30.073,88								R\$ 30.073,88
Taxa de Administração	R\$ 498.434,40								R\$ 498.434,40
Taxa de Custódia	R\$ 71.245,29	R\$ 24.356,10	R\$ 137.731,68	R\$ 24.356,10	R\$ 75.726,16	R\$ 145.460,14	R\$ 24.356,10	R\$ 24.356,10	R\$ 527.587,67
Taxa SELIC	R\$ 15.889,04								R\$ 15.889,04
Total Geral	R\$ 701.231,76	R\$ 24.402,74	R\$ 143.217,93	R\$ 24.367,39	R\$ 91.062,37	R\$ 151.115,69	R\$ 24.356,93	R\$ 24.356,19	R\$ 1.184.111,00

Serviços de Custódia:

Os serviços de custódia têm seus custos calculados à taxa de 0,015% ao ano sobre o patrimônio líquido dos fundos, considerando um custo mínimo mensal de R\$ 4.111,22 por plano, a ser debitado do plano. Levando em conta já o reajuste da tabela do Banco (2021).

Serviços de Controladoria:

Os serviços de controladoria e escrituração terão seus custos calculados a taxa de 0,015% ao ano sobre o patrimônio líquido apenas do fundo Bela Cintra a ser debitado da taxa de administração do fundo.

Despesas de Liquidação:

As contas de custódia nos diversos sistemas de liquidação, tais como CETIP, SELIC e CBLC, terão seus custos repassados as carteiras e são consistentemente reembolsados pelo PGA.

Estrutura de Investimentos em 30/06/2021

As arrecadações mensais são aplicadas mensalmente nas respectivas carteiras dos planos de benefícios. As posições dos ativos no final do 1º Semestre, obtidas dos relatórios de posição diária, são apresentadas abaixo:

Fundo	MS	MT	MULT	RG	RO	RP	SP	UNIS	Total Geral
AZ QUEST SMALL M FIA			R\$ 239.597,61	R\$ 6.901.429,21	R\$ 59.210,90	R\$ 6.763.729,44	R\$ 17.193,27	R\$ 5.935.288,91	R\$ 19.916.449,34
BELA CINTRA FI RF			R\$ 950.099,58	R\$ 394.366.180,87	R\$ 262.855,20	R\$ 184.651.880,32		R\$ 427.802.780,87	R\$ 1.008.033.796,84
CAPIT REIT FICFIM CP			R\$ 202.695,91	R\$ 22.601.871,56	R\$ 16.875,62	R\$ 11.005.690,51		R\$ 24.687.808,97	R\$ 58.514.942,57
CAPITANIA PREMIUM	R\$ 1.181,34		R\$ 382.148,46	R\$ 33.189.593,55	R\$ 77.435,35	R\$ 18.226.470,12		R\$ 34.863.001,53	R\$ 86.739.830,35
CAPITANIA TOP CP FIC			R\$ 128.011,98	R\$ 11.141.709,10	R\$ 25.495,97	R\$ 6.118.754,99		R\$ 11.703.417,61	R\$ 29.117.389,65
ECONOMIA REAL FIP MU			R\$ 63.736,53	R\$ 7.706.448,21	R\$ 12.013,17	R\$ 4.026.413,97		R\$ 8.213.337,22	R\$ 20.021.949,10
HEDGE PLUS MM FIC			R\$ 756.525,03	R\$ 58.864.801,38	R\$ 147.576,09	R\$ 33.407.386,97		R\$ 61.656.824,33	R\$ 154.833.113,80
IA MOMENTO 30 FICFI	R\$ 3.876,42		R\$ 342.793,20	R\$ 6.269.637,99	R\$ 63.892,52	R\$ 4.684.788,13	R\$ 22.129,53	R\$ 5.134.905,58	R\$ 16.522.023,37
II GLOBAL DINAMIC FI	R\$ 49.880,70	R\$ 117.461,39	R\$ 3.398.545,28	R\$ 61.544.518,07	R\$ 941.479,59	R\$ 85.300.664,57	R\$ 255.654,98	R\$ 58.453.107,49	R\$ 210.061.312,07
INFRAB FUNDIII RF			R\$ 897.996,70	R\$ 897.996,70		R\$ 897.996,70		R\$ 698.441,88	R\$ 2.494.435,28
INST IMAB5 FICFI			R\$ 322.803,19	R\$ 2.654.943,69	R\$ 87.612,65	R\$ 1.925.100,55		R\$ 3.161.897,67	R\$ 8.152.357,75
IT NOW IBOV CI				R\$ 31.697.264,60		R\$ 16.681.012,96		R\$ 33.760.018,48	R\$ 82.138.296,04
ITAU GLOB PLUS FICFI			R\$ 151.564,86	R\$ 11.660.346,58	R\$ 31.237,25	R\$ 5.565.641,40		R\$ 13.003.284,58	R\$ 30.412.074,67
ITAU LEGEND FICFI			R\$ 794.572,25	R\$ 21.490.080,16	R\$ 75.659,99	R\$ 15.108.585,91		R\$ 21.207.129,41	R\$ 58.676.027,72
ITAU SOB RE DI LP FI	R\$ 4.531,41	R\$ 7.001,32	R\$ 61.345,62	R\$ 67.878,58	R\$ 48.384,03	R\$ 74.144,42	R\$ 4.531,43	R\$ 61.513,29	R\$ 329.330,10
IU MACRO OPP 60 FIM			R\$ 148.628,10	R\$ 10.017.693,84	R\$ 29.725,62	R\$ 5.498.452,90		R\$ 11.019.463,22	R\$ 26.713.963,68
M SQR GL EQT MAN FIM			R\$ 292.293,03	R\$ 28.644.497,17	R\$ 63.832,96	R\$ 10.922.295,37		R\$ 27.426.084,57	R\$ 67.349.003,10
VOT ALLIANZ EUR EQ G			R\$ 303.516,16	R\$ 30.955.748,38	R\$ 66.148,56	R\$ 11.815.925,53		R\$ 29.853.188,06	R\$ 72.994.526,69
WA RF ATIVO FI	R\$ 3.220,50		R\$ 324.616,98	R\$ 5.742.671,39	R\$ 158.537,39	R\$ 6.073.176,29	R\$ 6.305,52	R\$ 4.974.184,11	R\$ 17.282.712,18
Total Geral	R\$ 62.690,37	R\$ 124.462,71	R\$ 8.863.493,77	R\$ 746.415.311,03	R\$ 2.167.972,86	R\$ 428.748.111,05	R\$ 305.814,73	R\$ 783.615.677,78	R\$ 1.970.303.534,30

2.5. Controle de Riscos de Investimentos

O Conselho Deliberativo definiu para a Política de Investimentos alguns parâmetros de exposição a risco de mercado por segmento de aplicações (Anexo I). Na segmentação de renda fixa, a Fundação, em consonância as disposições da Resolução CGPC nº 04/2002, classificou os ativos alocados no fundo “Bela Cintra Fundo de Investimento”, que representa 51,16% do patrimônio, na categoria de títulos mantidos até o vencimento, com um percentual cada vez menor relativo ao PL total pois as arrecadações tem sido investidas de modo a buscar a diversificação das carteiras uma vez que a RESOLUÇÃO Nº 37, de 13 de março de 2020, vigente a partir de setembro de 2020, restringe a compra de novos títulos com marcação no vencimento, mesmo com os estudos indicando capacidade financeira e atuarial para isso. O controle de risco no segmento de renda fixa é feito através do cálculo do VAR (Value at Risk) paramétrico que

representa a perda máxima esperada de um dia para uma carteira ou um ativo, com intervalo de confiança de 95% (noventa e cinco por cento) com histórico de 21 dias. O limite de perda esperada máxima para um dia é de 3,5%. Quando contratar o serviço de monitoramento de risco a Fundação passará a incluir uma tabela com os VARs por investimento.

Tendo em vista o balanceamento e as movimentações referentes a arrecadação e pagamento de benefícios, resgates e portabilidades, realizou-se de modo consolidado as seguintes movimentações:

Ativo	Descrição	Saldo Bruto em 31/12/2020	Aplicações no período	Resgates no período	Tributos pagos no período	IR devido no período	Saldo Bruto em 30/06/2021
fundo IE		122.175.600,04	8.730.000,01	0,00	0,00	0,00	140.343.530,28
12.287.913/0001-10	Bv Allianzgi Europe Equity Growth MM IE FI	62.933.181,89	4.365.000,01	0,00	0,00	0,00	72.994.527,18
30.553.981/0001-65	M Square Global Equity Managers FI Em Cotas de FI MM IE	59.242.418,15	4.365.000,00	0,00	0,00	0,00	67.349.003,10
fundo de RF		1.293.936.293,63	343.915.220,29	283.919.051,05	0,00	0,00	1.420.887.191,88
03.499.367/0001-90	Western Asset RF Ativo FI	0,00	17.103.435,50	0,00	0,00	0,00	17.282.712,19
06.175.696/0001-73	Itaú Soberano RF Simples FICFI	73.413.980,75	4.928.927,36	78.112.607,64	0,00	0,00	329.330,08
09.093.819/0001-15	Itaú Institucional RF Ima-B 5 FICFI	8.059.001,83	0,00	1.163,03	0,00	0,00	8.152.357,74
13.615.411/0001-33	Capitânia Top Créd Priv FICFI RF	46.356.414,25	66.601.163,03	86.252.174,70	0,00	0,00	29.117.389,63
18.972.445/0001-07	Bela Cintra FI RF	946.081.143,33	0,00	0,00	0,00	0,00	1.008.033.796,84
20.146.294/0001-71	Capitania Premium FICFI RF Créd Priv LP	0,00	86.252.174,70	0,00	0,00	0,00	86.739.830,35
29.241.799/0001-90	Itaú Institucionais Legend RF LP FI Em Cotas de Fundos de Inv	57.946.676,78	0,00	0,00	0,00	0,00	58.676.027,72
32.972.942/0001-28	Itaú Institucional Global Dinâmico RF LP Fundo de Inv Em Cotas de Fundos de De Inv	158.796.467,29	169.029.519,70	119.553.105,67	0,00	0,00	210.061.312,06
36.499.412/0001-65	BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investimento Em Infraestrutura RF	3.282.609,39	0,00	0,00	0,00	0,00	2.494.435,27
fundo de ações		94.599.039,11	15.885.318,88	0,00	0,00	0,00	118.576.768,75
16.718.302/0001-30	Itaú Ações Momento 30 FICFI	0,00	15.870.318,88	0,00	0,00	0,00	16.522.023,38
34.791.108/0001-61	Az Quest Small Mid Caps Institucional FIC Fia	17.563.781,23	15.000,00	0,00	0,00	0,00	19.916.449,34
BOVV11	IT NOW IBOV	77.035.257,88	0,00	0,00	0,00	0,00	82.138.296,04
multimercado estruturado		231.652.259,66	60.325.099,89	25.000.000,00	0,00	0,00	270.474.094,70
17.419.592/0001-83	Itaú Hedge Plus MM FICFI	118.728.221,87	33.470.000,00	0,00	0,00	0,00	154.833.113,79
21.732.670/0001-72	Capitânia Reit Institucional FICFI MM Créd Priv	58.298.848,11	0,00	0,00	0,00	0,00	58.514.942,56
26.269.983/0001-50	Itaú Global Dinâmico Plus MM FICFI	54.625.189,68	180.000,00	25.000.000,00	0,00	0,00	30.412.074,67
38.481.652/0001-68	Itaú Macro Opportunities 60 MM FICFI	0,00	26.675.099,89	0,00	0,00	0,00	26.713.963,68
multimercado estruturado participações		16.708.391,62	0,00	0,00	0,00	0,00	20.021.949,10
35.640.811/0001-31_unica	BTG Pactual Economia Real FI Em Participações Multiestratégia (unica)	16.708.391,62	0,00	0,00	0,00	0,00	20.021.949,10
Total		1.759.071.584,06	428.855.639,07	308.919.051,05	0,00	0,00	1.970.303.534,71

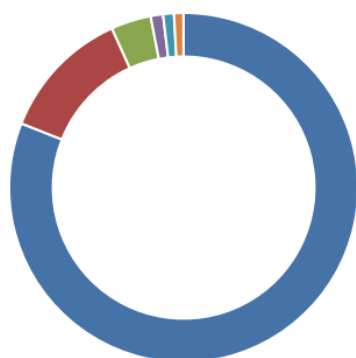
Segue gráfico da alocação por Gestor:



Administrador Dos Fundos Investidos	Saldo Atual	%
Intrag Dtv	1.008.033.796,84	51,16
Itau Unibanco	587.838.499,15	29,83
BNY Mellon Servicos Financeiros Dtv	241.721.165,65	12,27
Votorantim Dtv	72.994.527,18	3,70
BTG Pactual Servicos Financeiros Dtv	22.516.384,37	1,14
Bem - Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	19.916.449,34	1,01
Banco BNP Paribas Brasil	17.282.712,19	0,88
Total	1.970.303.534,71	100,00

Gestor dos Fundos Investidos	Saldo Atual	%
Itau Unibanco	1.595.872.295,99	81,00
Capitania	174.372.162,54	8,85
Votorantim Dtv	72.994.527,18	3,70
M Square Invest	67.349.003,10	3,42
BTG Pactual Gestora De Recursos	20.021.949,10	1,02
Az Quest Invest.	19.916.449,34	1,01
Western Company Dtv Limitada	17.282.712,19	0,88
BTG Pactual Dtv	2.494.435,27	0,13
Total	1.970.303.534,71	100,00

Distribuição por Custodiante



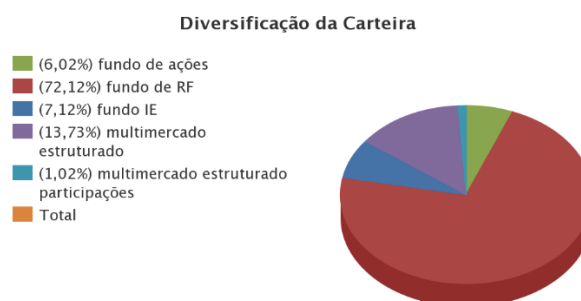
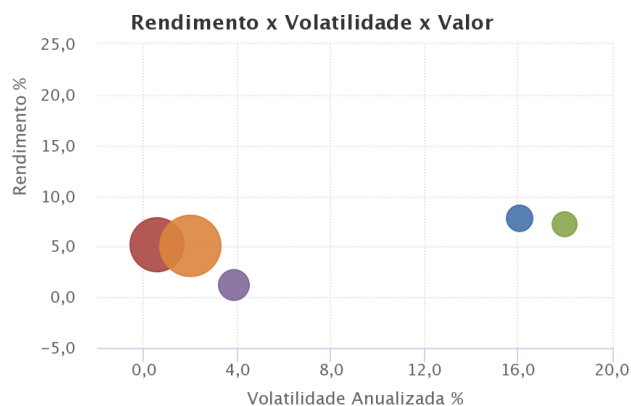
Itaú Unibanco	BNY Mellon Banco
Votorantim Dtv	Banco BTG Pactual
Banco Bradesco	Banco BNP Paribas Brasil

Custodiante dos Fundos Investidos	Saldo Atual	%
Itaú Unibanco	1.595.872.295,99	81,00
BNY Mellon Banco	241.721.165,65	12,27
Votorantim Dtv	72.994.527,18	3,70
Banco BTG Pactual	22.516.384,37	1,14
Banco Bradesco	19.916.449,34	1,01
Banco BNP Paribas Brasil	17.282.712,19	0,88
Total	1.970.303.534,71	100,00

Dados de Volatilidade da Carteira Consolidada:

Tabela 7: Período da Análise: 31/12/2020 a 30/06/2021. Rendimento Nominal da Carteira em

Ativo	Valor (R\$)	%	Mês	Ano	No Período	Liqdz/Vcmto	Vol. Período
fundo IE	140.343.530,28	7,12	-3,31	7,79	7,79		16,04
fundo de RF	1.420.887.191,88	72,12	0,99	5,18	5,18		0,56
fundo de ações	118.576.768,75	6,02	0,95	7,20	7,20		18,01
multimercado estruturado	270.474.094,70	13,73	0,04	1,20	1,20		3,88
multimercado estruturado participações	20.021.949,10	1,02	-0,53	19,83	19,83		-
Total	1.970.303.534,71	100,00	0,52	5,07	5,07		1,98

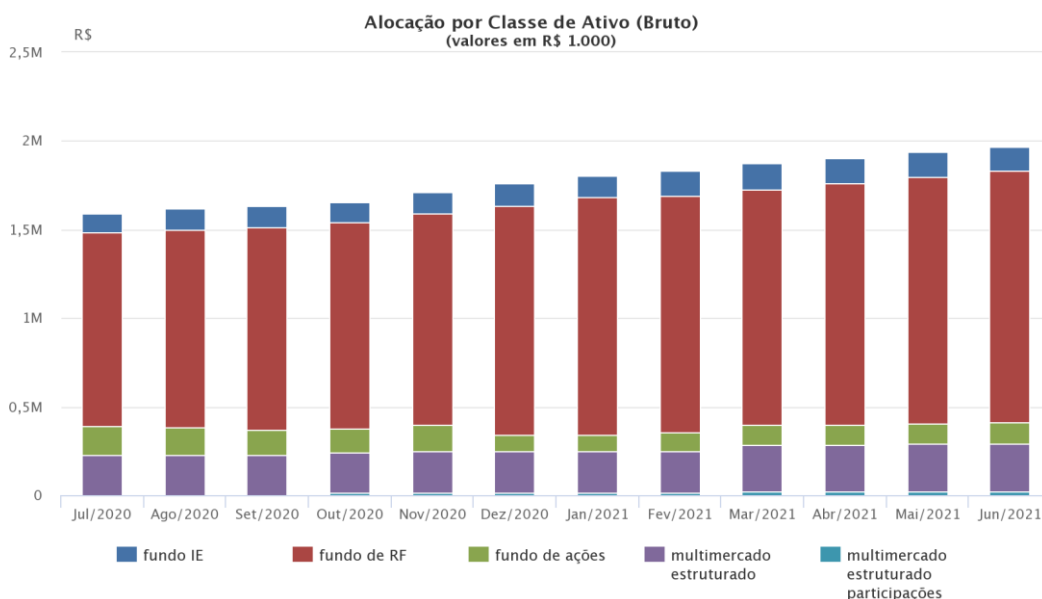


Informações Adicionais de Risco (Período de análise: 31/12/2020 a 30/06/2021):

Indicador de risco	Valor
Volatilidade no período anualizada	1,98
Índice de Sharpe no período anualizado	3,93
Maior rentabilidade mensal	1,57 (Mar/2021)
Menor rentabilidade mensal	0,42 (Fev/2021)
Número de meses com retorno positivo	6
Número de meses com retorno negativo	0
Volatilidade ao dia (%)	0,125
Volatilidade ao mês (%)	0,571
Volatilidade ao ano (%)	1,979
Beta	0,158
Correl com o IBGE_IPCA	0,184
Erro Quadrático Médio (%)	0,000301
Raiz do Erro Quadrático Médio (%)	0,017
Tracking Error (%)	0,173
Índice de Sharpe ao dia	0,240
Alfa de Jensen (%)	0,027
M2 de Modigliani (%)	0,015

Comparação com o Benchmark	
Nº de períodos com retorno menor que o Benchmark	43
Nº de períodos com retorno igual ao Benchmark	0
Nº de períodos com retorno maior que o Benchmark	81
Proporção dos retornos menor que o Benchmark	34,68%
Proporção dos retornos igual ao Benchmark	0,00%
Proporção dos retornos maior que o Benchmark	65,32%

Conforme Gráfico abaixo podemos verificar que a carteira consolidada segue defensiva em meio à incerteza do ambiente macroeconômico e os investimentos em renda Fixa são os que mais cresceram em 2021:



Controle de liquidez: Confortável com as premissas atuariais.

Tabela 2: Liquidez da Carteira. Tempo (s): 13,6509

Tempo de Resgate (DC)	Valor Líquido	%
D2 a D29 (R\$)	175.049.272,55	8,88
D30 a D59 (R\$)	133.673.928,40	6,78
D60 a D89 (R\$)	181.547.077,47	9,21
D90 a D179 (R\$)	0,00	0,00
D180 a D359 (R\$)	58.514.942,56	2,97
D360 a D719 (R\$)	0,00	0,00
D720 ou mais (R\$)	0,00	0,00

Considerando as Políticas de Investimentos, os limites devem ser acompanhados por segmento, isto é, consolidando-se os vários fundos que integram cada segmento. Os limites por segmento são:

- Renda Fixa: V@R 3,5% para 1 du e 95% confiança
- Renda Variável: TE 15% a.a.
- Estruturados: V@R 4,0% para 1 du e 95% confiança
- Exterior: TE 10% a.a.

Var da Carteira consolidada calculada pelo Com Dinheiro:

Value at Risk (% do PL Calculado)	2,30%
Tipo do Value at Risk	Paramétrico
Horizonte de tempo	126 du
Distribuição	Assumida Normal
Tipo de Retorno	Logarítmico
Histórico de dados	31/12/2020 a 30/06/2021

Anexos¹

- I. Políticas de Investimentos;
- II. Enquadramento das Aplicações
- III. Lâmina Investimentos sob administração Prevcom
- IV. Relatório de despesas Intrag

2.6. Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal

Diante das análises efetuadas, e em atendimento ao art. 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho observou que a Fundação PREVCOM, no 1º semestre de 2021, teve as Políticas de Investimentos de todos os planos por ela geridos aderentes à Resolução CMN nº 4.661/18 e demais normas emitidas pelos órgãos reguladores e fiscalizadores, salvos apontamentos a serem mencionados na recomendação.

O Conselho Fiscal, com base nos relatórios disponibilizados, identificou que cerca de 51,16% dos recursos garantidores dos planos de benefícios são investidos no Fundo Bela Cintra em NTNBS. O restante é investido em outros fundos do segmento de renda fixa bem como em fundos dos segmentos de multimercado, Renda Variável Doméstica, Ações no Exterior e Participações Multiestratégia.

Este conselho solicita que a PREVCOM esclareça as divergências encontradas nas informações obtidas para emissão deste relatório com as divulgadas na Lâmina Mensal do Relatório de Investimentos² quanto as metas e rendimentos dos fundos.

Com base nas informações apresentadas referentes a posição em 30/06/2021, excetuando o desenquadramento marginal de 0,28% no Plano de Benefícios PREVCOM MS, não foram verificados desenquadramentos nos limites de alocação por segmento dos investimentos ou na concentração por emissor.

Este conselho recomenda que o Conselho Deliberativo estude a viabilidade de, na política de investimentos específica para os planos novos, constar cláusula de disposições transitórias que indique que, enquanto o patrimônio seja menor que um limite a ser definido pela PREVCOM, os

¹ Documentos elaborados e fornecidos pela administração da Entidade

² https://www.prevcom.com.br/Arquivo/2021.06_lamina_prevcom.pdf/96820

investimentos serão exclusivamente em Renda Fixa e que a aplicação nos demais seguimentos serão condicionadas a um limite de aplicação mínima a ser definida pelo comitê de investimentos. Assim procedendo, haveria mais transparência e melhor alinhamento do participante quanto a rentabilidade do plano em relação aos demais.

Este conselho também recomenda que a PREVCOM sempre busque avaliar e comparar a qualidade de gestão e performance da rentabilidade de outros fundos de previdência similares e indicadores do setor, como os produzidos pela ABRAPP³ considerando que essas informações podem indicar possíveis melhorias operacionais. Além disso, as “Informações Adicionais de Risco” deveriam ser complementadas por indicadores de mercado específicos dos segmentos de investimento e dos indicadores por segmento de investimento da carteira e os “Controle de liquidez” deveriam explicitar as metas e limites que nortearam a política de investimentos.

Por fim, este conselho recomenda que a diretoria executiva encaminhe para aprovação do Conselho Deliberativo revisão dos limites por classe de ativos das Políticas de Investimento para dar ao Comitê de Investimentos mais opções para buscar a meta de rentabilidade e minimizar a ocorrência de desenquadramentos passivos.

Tendo em vista o cenário desafiador para os investimentos financeiros e as inúmeras obrigações legais a serem observadas e cumpridas, este conselho ratifica a importância de que a Entidade busque prover o quantitativo de funcionários adequado e o desenvolvimento de sistemas/controles que possibilite efetivamente "definir claramente a separação de responsabilidades e objetivos associados aos mandatos de todos os agentes que participem do processo de análise, avaliação, gerenciamento, assessoramento e decisão sobre a aplicação dos recursos dos planos da entidade, inclusive com a definição das alçadas de decisão de cada instância", como previsto na Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018.

3 Análise da Aderência das Premissas e Hipóteses Atuariais

O Conselho Fiscal verificou a documentação do primeiro semestre de 2021, disponibilizada pela Fundação, para análise de aderência das premissas e hipóteses atuariais dos Planos de Benefícios, de acordo com o inciso I, do artigo 19 da Resolução CGPC nº 13/2004, e apresenta a seguinte manifestação sobre os pontos verificados:

3.1. Relatório de Reservas Matemáticas dos Planos de Benefícios (Anexo VI)

A aprovação dos Planos de Benefícios PREVCOM RP e PREVCOM RG ocorreu em 21 de janeiro de 2013, através das Portarias nº 18 e nº 19, publicadas no D.O.U. O Plano de Benefício PREVCOM RG-UNIS ocorreu em 04 de dezembro de 2013, através da Portaria nº 670, publicada no D.O.U.

A aprovação do Plano de Benefícios PREVCOM RO (RONDÔNIA) ocorreu em 14 de agosto de 2018, através da Portaria nº 791, publicada no D.O.U em 21 de agosto de 2018.

A aprovação do Plano de Benefícios PREVCOM MULTI ocorreu em 1º de outubro de 2018, através da Portaria nº 935, publicada no D.O.U em 03 de outubro de 2018.

³ https://www.abrapp.org.br/wp-content/uploads/2021/05/Consolidado-Estatistico_05.2021-2.pdf

Em 30 de dezembro de 2019, a Portaria PREVIC nº 1.127, publicada em 02 de janeiro de 2020, aprovou o Regulamento do Plano de Benefícios SP PREVIDÊNCIA, com o CNPB 2019.0038-56, juntamente com o convênio de Prefeitura São Paulo. O início de funcionamento do Plano à PREVIC, ocorreu em 15 de outubro de 2020.

Em 8 de julho de 2020, a Portaria PREVIC nº 478, publicada em 13 de julho de 2020, aprovou o Regulamento do Plano de Benefícios PREVCOM MS, com o CNPB 2020.0004-74. O início de funcionamento do Plano à PREVIC, ocorreu em 15 de setembro de 2020.

Em 25 de novembro de 2020, a Portaria PREVIC nº 821, publicada em 26 de novembro de 2020 aprovou o Regulamento do Plano de Benefícios PREVCOM MT patrocinado pelo Estado de Mato Grosso. O início de funcionamento do Plano à PREVIC, ocorreu em 14 de maio de 2021.

A natureza dos Planos de Benefícios é de Contribuição Definida (CD). Com base nas Notas Técnicas atuariais, não são empregadas bases financeiras e atuariais na definição dos benefícios e custeio, exceto para o cálculo do tempo de recebimento do benefício, quando adotado o tempo correspondente à expectativa de vida. A tábua biométrica adotada para o benefício recalculado anualmente, com base no fator atuarial é BR-EMSsb-V.2015, segregada por sexo.

Os Planos de Benefícios, administrados pela Fundação, são planos de múltipla escolha na Renda de Aposentadoria, contendo benefícios enquadrados na modalidade de Contribuição Definida (CD), calculados financeiramente.

Para atender às disposições regulamentares destes Planos de Benefícios, observadas as disposições previstas na Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC nº 17/2015, a PREVCOM realizou, em 2017, a cotação de preços e de condições, separadamente, para a nova contratação de benefícios de risco por morte e/ou invalidez voltada para seus participantes. Trata-se da renovação da contratação de cobertura de Benefícios de Risco por invalidez total e permanente e por morte, em forma de Pecúlio, oferecidos em planos de Previdência Complementar, isto é, pagamento em parcela única, na ocorrência do evento gerador. A Seguradora Mongeral Aegon e Previdência foi selecionada no processo seletivo, ocorrido no segundo semestre de 2017. O contrato, vigente, foi assinado em 05 de janeiro de 2018, com prazo de vigência de 60 meses, consecutivos e ininterruptos, contados a partir da data de assinatura do contrato.

Com base nas informações disponibilizadas pelo departamento de seguridade da Fundação (Balancetes de Evolução Mensal Consolidado e dos Planos - Anexo VIII e Relatório Gerencial – Anexo IX), foram elaborados os quadros a seguir que demonstram as movimentações dos saldos no período das Provisões Matemáticas e dos Fundos Administrativo e Previdencial dos Planos de Benefícios:

	CONSOLIDADO				
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	jun/19	dez/19	jun/20	dez/20	jun/21
2.03.01.01.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	26.794.704	28.191.850	25.973.642	31.059.352	35.217.019
2.03.01.01.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER	1.199.031.110	1.401.728.219	1.525.560.835	1.748.417.608	1.931.593.729
2.03.02.01.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	11.278.294	12.930.426	13.943.228	16.260.332	18.744.760
2.03.02.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS-PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	16.719.935	19.268.541	21.331.279	23.455.277	28.256.413
2.03 - Patrimônio Social	1.253.824.043	1.462.119.036	1.586.808.985	1.819.192.569	2.013.811.921

	Plano PREVCOM RP				
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	jun/19	dez/19	jun/20	dez/20	jun/21
2.03.01.01.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	617.464	518.750	403.481	1.939.082	1.831.283
2.03.01.01.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER	219.987.910	274.853.764	312.773.166	374.829.214	433.784.128
2.03.02.01.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	408.666	295.613	331.941	489.099	623.239
2.03.02.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS-PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	2.465.038	3.192.609	3.823.971	4.167.691	5.674.394
2.03 - Patrimônio Social	223.479.078	278.860.736	317.332.559	381.425.086	441.913.044

Plano PREVCOM RG				
Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
jun/19	dez/19	jun/20	dez/20	jun/21

2.03.01.01.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	10.906.421	12.215.444	11.702.856	15.539.839	20.304.896
2.03.01.01.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER	467.089.765	540.295.825	582.705.194	660.299.576	718.929.340
2.03.02.01.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	5.731.815	7.214.778	7.977.731	9.328.923	10.823.032
2.03.02.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS- PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	8.131.734	9.162.137	9.966.493	10.231.198	11.619.880
2.03 - Patrimônio Social	491.859.734	568.888.184	612.352.274	695.399.536	761.677.148

Plano PREVCOM RG-UNIS				
Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
jun/19	dez/19	jun/20	dez/20	jun/21

2.03.01.01.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	15.270.819	15.457.656	13.867.305	13.580.430	13.080.840
2.03.01.01.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER	511.904.660	583.295.706	624.489.246	704.525.817	766.831.085
2.03.02.01.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	5.137.814	5.420.035	5.631.771	6.431.152	7.267.244
2.03.02.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS- PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	5.830.351	6.693.786	7.367.429	7.722.121	8.533.069
2.03 - Patrimônio Social	538.143.644	610.867.183	651.355.751	732.259.520	795.712.237

Plano PREVCOM RONDÔNIA					
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	jun/19	dez/19	jun/20	dez/20	jun/21
2.03.01.01.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	0	0	0	0	0
2.03.01.01.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER	47.973	403.815	850.478	1.450.280	2.327.349
2.03.02.01.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	0	0	1.781	11.128	11.393
2.03.02.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS- PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	278.698	146.715	168.963	362.494	418.343
2.03 - Patrimônio Social	326.671	550.530	1.021.222	1.823.902	2.757.085
Plano PREVCOM MULTI					
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	jun/19	dez/19	jun/20	dez/20	jun/21
2.03.01.01.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	0	0	0	0	0
2.03.01.01.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER	803	2.879.109	4.742.752	7.128.782	9.172.627
2.03.02.01.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	0	0	4	31	19.614
2.03.02.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS- PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	14.114	73.294	4.422	81.564	147.655
2.03 - Patrimônio Social	14.917	2.952.403	4.747.178	7.210.377	9.339.896

	Plano SP PREVIDÊNCIA				
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	jun/19	dez/19	jun/20	dez/20	jun/21
2.03.01.01.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	0	0	0	0	0
2.03.01.01.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER	0	0	0	168.231	321.017
2.03.02.01.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	0	0	0	0	239
2.03.02.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS- PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	0	0	0	576.380	840.734
2.03 - Patrimônio Social	-	-	-	744.611	1.161.991
	Plano PREVCOM MS				
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	jun/19	dez/19	jun/20	dez/20	jun/21
2.03.01.01.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	0	0	0	0	0
2.03.01.01.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER	0	0	0	15.708	79.409
2.03.02.01.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	0	0	0	0	0
2.03.02.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS- PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	0	0	0	313.829	609.932
2.03 - Patrimônio Social	-	-	-	329.537	689.341

Plano PREVCOM MT					
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	jun/19	dez/19	jun/20	dez/20	jun/21
2.03.01.01.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	0	0	0	0	0
2.03.01.01.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER	0	0	0	0	148.773
2.03.02.01.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	0	0	0	0	0
2.03.02.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS-PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	0	0	0	0	412.407
2.03 - Patrimônio Social	-	-	-	-	561.180

3.2. Cobertura Patrimonial dos Planos

A natureza dos planos de benefícios (Contribuição Definida) transforma as cotas individuais em nome de cada Participante em cotas de Fundos. A Fundação verificou que o Patrimônio apurado é suficiente para a cobertura dos compromissos.

Cobertura Patrimonial dos Planos - Consolidado

1º Semestre 2021	
Ativo Total	2.031.690.276
(-) Exigível Operacional e Contingencial	17.878.355
(-) Fundo Adm. e Previd.	47.001.173
Ativo Líquido	1.966.810.748
(-) Provisões Matemáticas	1.966.810.748
Equilíbrio	-

valores em R\$

PREVCOM RP

1º Semestre 2021

Ativo Total	444.294.737
(-) Exigível Operacional e Contingencial	2.381.693
(-) Fundo Adm. e Previd.	6.297.633
Ativo Líquido	435.615.411
(-) Provisões Matemáticas	435.615.411
Equilíbrio	-

valores em R\$

PREVCOM RG

1º Semestre 2021

Ativo Total	766.586.438
(-) Exigível Operacional e Contingencial	4.909.290
(-) Fundo Adm. e Previd.	22.442.912
Ativo Líquido	739.234.236
(-) Provisões Matemáticas	739.234.236
Equilíbrio	-

valores em R\$

PREVCOM RG-UNIS

1º Semestre 2021

Ativo Total	798.099.181
(-) Exigível Operacional e Contingencial	2.386.943
(-) Fundo Adm. e Previd.	15.800.312
Ativo Líquido	779.911.925
(-) Provisões Matemáticas	779.911.925
Equilíbrio	-

valores em R\$

PREVCOM RONDÔNIA

1º Semestre 2021

Ativo Total	3.149.665
(-) Exigível Operacional e Contingencial	392.580
(-) Fundo Adm. e Previd.	429.735
Ativo Líquido	2.327.349
(-) Provisões Matemáticas	2.327.349
Equilíbrio	-

valores em R\$

PREVCOM MULTI

1º Semestre 2021

Ativo Total	9.379.560
(-) Exigível Operacional e Contingencial	39.664
(-) Fundo Adm. e Previd.	167.269
Ativo Líquido	9.172.627
(-) Provisões Matemáticas	9.172.627
Equilíbrio	-

valores em R\$

PREVCOM SP PREVIDÊNCIA

1º Semestre 2021

Ativo Total	1.162.088
(-) Exigível Operacional e Contingencial	97
(-) Fundo Adm. e Previd.	840.974
Ativo Líquido	321.017
(-) Provisões Matemáticas	321.017
Equilíbrio	-

valores em R\$

PREVCOM MS

1º Semestre 2021

Ativo Total	689.695
(-) Exigível Operacional e Contingencial	354
(-) Fundo Adm. e Previd.	609.932
Ativo Líquido	79.409
(-) Provisões Matemáticas	79.409
Equilíbrio	-

valores em R\$

PREVCOM MT

1º Semestre 2021

Ativo Total	577.211
(-) Exigível Operacional e Contingencial	16.031
(-) Fundo Adm. e Previd.	412.407
Ativo Líquido	148.773
(-) Provisões Matemáticas	148.773
Equilíbrio	-

valores em R\$

3.3. Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal

Verificou-se a devida cobertura patrimonial dos planos. Além disso, tendo em vista que a natureza dos Planos de Benefícios é de Contribuição Definida (CD), e durante o período de atividade e de recebimento adotam a capitalização por cotas dos planos, não há o que se manifestar acerca da aderência das premissas e hipóteses atuariais, uma vez que estas não são empregadas na definição dos benefícios e de custeio, exceto para o cálculo do tempo de recebimento do benefício. Como parâmetro de suporte à definição de recebimento do benefício pelo participante é utilizada a tábua biométrica BR-EMSsb-V.2015, segregada por sexo, a qual indica aderência à realidade demográfica dos participantes dos planos de benefícios.

4 Acompanhamento da Execução Orçamentária

O parágrafo 1º, do artigo 16, da Resolução CGPC nº 13/2004, dispõe que as entidades fechadas de previdência complementar devem elaborar a peça orçamentária segregada por plano de benefícios, considerando as especificidades de cada um. O Orçamento deve ser elaborado pela Diretoria da Fundação, apreciado pelo Conselho Fiscal e aprovado pelo Conselho Deliberativo. Cabe ao Conselho Fiscal da entidade se manifestar com relação à execução orçamentária, conforme inciso I do art. 19 da Resolução.

O Conselho Fiscal, com base nos relatórios gerenciais mensais disponibilizados pela Fundação adotou como procedimento de análise o desempenho da execução orçamentária realizada no período objeto desta manifestação.

Foram objeto de análise os relatórios de Execução Orçamentária (Anexo IV) e os Relatórios Gerenciais (Anexo IX) relacionados aos indicadores de despesas, que contemplam as justificativas em relação a eventuais extrapolações de dispêndios.

O Anexo VII corresponde ao Fluxo de Caixa, que apresenta a arrecadação mensal, entre outras informações.

4.1. Gestão Previdencial

4.1.1. Da execução orçamentária das Adições

As Adições são representadas pelas contribuições efetuadas pelos patrocinadores, seus participantes ativos, ativos facultativos, ativos anteriores e autopatrocinados⁴ por meio de percentuais aplicados sobre o salário de participação mensal. São acrescidas às Adições a portabilidade⁵ de entrada e a contribuição facultativa⁶.

Dos Planos de Benefícios:

Com base nas informações do quadro a seguir, extraídas dos relatórios de Execução Orçamentária (Anexo IV), verificamos que os totais de Adições relacionadas às contribuições previdenciárias representaram no primeiro semestre, 97,54% dos valores orçados.

Conta Contábil	Descrição	Orçamento - 1º Semestre 2021		
		Orçado	Realizado	%
3.01.01.01.01.01.0066	Contribuições Normais Patrocinadora	58.302.718,00	49.164.577,86	84,33%
3.01.01.03.01.01.01.0056	Contribuições Normais Participante	58.302.718,00	64.050.793,83	109,86%
3.01.01.04.01.01.0213/0215	Contr Autopatroc. Parte Patrocinadora/ Parte Participante	-	517.944,91	0,00%
Total de Contribuições		116.605.436,00	113.733.316,60	97,54%

valores em R\$

⁴ Autopatrocinaados são aqueles que, ao deixar de serem Participantes Ativos ou Participantes Ativos Facultativos pelo rompimento do vínculo com o Patrocinador ou por ocorrência de perda parcial da remuneração recebida, optarem por permanecer inscritos nos Planos e recolher as contribuições determinadas para eles e para o Patrocinador no Plano Anual de Custeio.

⁵ Portabilidade: Valores portados de outros Planos de Benefícios de Previdência Complementar (Entidade Aberta ou Fechada) em nome do Participante

⁶ Contribuições facultativas são realizadas sem a contrapartida do Patrocinador, de caráter esporádico.

Não foram elaboradas projeções aos autopatrocinados. No primeiro semestre tais contribuições somaram R\$ 517.944,91 (quinhentos e dezessete mil, novecentos e quarenta e quatro reais e noventa e um centavos).

Conta Contábil	Descrição	Orçamento - 1º Semestre 2021		
		Orçado	Realizado	%
3.01.01.03.01.01.02.0059	Contribuição Facultativa	1.891.065,09	3.133.186,35	165,68%
3.01.05	PORTABILIDADE (de Entrada)	-	998.288,76	0,00%
Total		1.891.065,09	4.131.475,11	218,47%

valores em R\$

A arrecadação realizada no primeiro semestre, para a contribuição facultativa foi de R\$ 3.133.186,35 (três milhões, cento e trinta e três mil, cento e oitenta e seis reais e trinta e cinco centavos). Não foram projetados, no Orçamento de 2021, ingressos decorrentes de Portabilidade, no entanto a receita realizada no primeiro semestre foi de R\$ 998.288,76 (novecentos e noventa e oito mil, duzentos e oitenta e oito reais e setenta e seis centavos).

Conforme informação da Fundação, as contribuições facultativas a partir de R\$ 50.000,00 são informadas ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras - COAF em atendimento ao artigo 11 da Instrução MPS/PREVIC/DC Nº 18, de 24 de dezembro de 2014.

Conta Contábil	Descrição	Orçamento - 1º Semestre 2021		
		Orçado	Realizado	%
3.01.01.07.01	CONTRIBUIÇÕES DE RISCOS TERCEIRIZADOS - PARTICIPANTES	-	17.733.384,71	0,00%
3.01.01.07.02	SINISTROS RECEBIDOS - SEGURADORAS	-	5.481.295,14	0,00%
Total		-	23.214.679,85	0,00%

valores em R\$

O Anexo II, da Instrução Normativa nº 31, de 20 de agosto de 2020 dispõe sobre o registro contábil das contribuições de risco repassadas a terceiros.

Na Fundação, tais receitas, suportadas pelo contrato de cobertura de riscos (com a Seguradora Mongeral) e previsão no regulamento do plano de benefícios, realizadas no primeiro semestre totalizaram de R\$ 17.733.384,71 (dezessete milhões, setecentos e trinta e três mil, trezentos e oitenta e quatro reais e setenta e um centavos). Os aportes efetuados pela seguradora relativos aos sinistros ocorridos, realizados no primeiro semestre foram de R\$ 5.481.295,14 (cinco milhões, quatrocentos e oitenta e um mil, duzentos e noventa e cinco reais e catorze centavos).

A Prevcom encerrou o primeiro semestre de 2021 com uma redução de 337 participantes em relação a dezembro de 2020. A queda nas adesões e o aumento do número de cancelamentos é resultado da instabilidade econômica provocada pela pandemia da Covid-19, que comprometeu a capacidade de investimento dos servidores e impediu as ações presenciais de prospecção (plantões e palestras).

Neste contexto, vale ressaltar ainda o baixo número de concursos e novas contratações de servidores, além do impacto da vigência da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), que dificultou o acesso à base de potenciais participantes anteriormente fornecida pelos RHs dos órgãos e limitou o universo disponível para prospecção.

Sobre a entrada de novos participantes, destaca-se o início do funcionamento do plano PREVCOM MT (destinado aos servidores do Mato Grosso) com a adesão de 14 participantes, e o ingresso de 43 participantes no PREVCOM RO (destinado aos servidores de Rondônia).

Entre as ações de divulgação e prospecção traçadas para minimizar o impacto deste cenário destacam-se:

- Continuidade das ações online (lives) de educação financeira e previdenciária tanto para participantes como potenciais participantes, em parceria com a DSOP – empresa que dá suporte à Fundação neste serviço;
- Continuidade dos contatos telefônicos com o público-alvo a fim de esclarecer dúvidas e fazer adesões via sistema “Venda digital”;
- Disponibilização da funcionalidade de adesão totalmente digital via aplicativo móvel da Prevcom para servidores da administração direta;
- Realização de ação de prospecção feita em parceria com o Tribunal de Justiça e Ministério Público do Estado de São Paulo, cujo resultado de adesões foi positivo e refletirá no próximo semestre;
- Intensificação de contatos com as assessorias de comunicação dos órgãos para divulgação dos planos.

Adicionalmente, é importante enfatizar o trabalho realizado pela Prevcom junto aos demais entes da Federação para gestão da previdência complementar de seus servidores, em atendimento à Emenda Complementar 103/2019. Além do grande número de reuniões realizadas, foi promovido pela Fundação no mês de junho um evento online (com mais de 200 inscritos) para tratar sobre o tema e divulgar os serviços de administração terceirizada.

4.1.2. Da execução orçamentária das Deduções

As deduções representam o valor de pagamento de benefícios (aposentadorias); institutos (resgates de contribuições e portabilidades); repasses de prêmios de riscos terceirizados no período.

Dos Planos de Benefícios:

Com base nas informações do quadro a seguir extraídas dos relatórios de Execução Orçamentária (Anexo IV), verificamos que o total de Deduções relacionadas às contribuições previdenciárias no primeiro semestre foi de R\$ 4.284.803,44 (quatro milhões, duzentos e oitenta e quatro mil, oitocentos e três reais e quarenta e quatro centavos) não tendo sido contemplados na projeção orçamentária tais eventos.

Conta Contábil	Descrição	Orçamento - 1º Semestre 2021		
		Orçado	Realizado	%
3.02.03.01	RESGATE (Total)	-	3.498.562,42	0,00%
3.02.03.02	PORTABILIDADE	-	786.241,02	0,00%
Total de Deduções		-	4.284.803,44	0,00%

valores em R\$

Em relação a Fundos de Risco⁷ (repassse mensal para a seguradora e/ou devolução de risco cancelado ou duplicado) a ausência de orçamento é justificada pela Fundação em razão da opção facultativa da contratação pelo participante do benefício de risco por meio de uma seguradora terceirizada.

Conta Contábil	Descrição	Orçamento - 1º Semestre 2021		
		Orçado	Realizado	%
3.01.99.0304	Fundo de Risco (Entrada)	-	76.830,87	0,00%
3.02.99.01.0304	Fundo de Risco (Saída)	-	522.857,51	0,00%
Líquido de Fundo de Risco		-	446.026,64	0,00%

valores em R\$

⁷ No regulamento dos planos de benefícios, os aportes de contribuição efetuados pelo Patrocinador e pelos Participantes deverão ser classificados e creditados em contas específicas na seguinte conformidade:

(...) II. as contribuições previstas neste Regulamento aportadas pelos Participantes Ativos, Participantes Ativos Facultativos e Autopatrocinados para cobrir Benefícios de Risco destinar-se-ão ao Fundo de Risco.

As contribuições relativas aos Benefícios de Risco serão creditadas no Fundo de Risco e serão repassadas para a companhia seguradora.

4.2. Gestão Administrativa

4.2.1. Da execução orçamentária das receitas administrativas

Os valores das Receitas da Gestão Previdencial são representados pelas contribuições efetuadas por parte dos patrocinadores e participantes para a cobertura de despesas administrativas da Fundação.

Conforme estabelece a Resolução CGPC nº 29/2009, compete ao Conselho Deliberativo – CD aprovar as fontes de custeio administrativo, observados os regulamentos dos planos de benefícios, por ocasião da aprovação do orçamento anual, as quais deverão estar expressamente previstas no plano de custeio. A Diretoria Executiva - DE, ao elaborar o Plano de Gestão Administrativa – PGA, deverá definir indicadores de gestão, que deverão ser ratificados pelo Conselho Deliberativo - CD, que também fixará critérios qualitativos e quantitativos às despesas administrativas e metas para os indicadores de gestão a fim de possibilitar ao Conselho Fiscal - CF a avaliação objetiva das despesas administrativas, inclusive gastos com pessoal.

A Diretoria Executiva apresentará proposta com as metas para os indicadores acima apresentados.

Foi contratada assessoria para elaboração do relatório do Planejamento Estratégico, considerando o período 2021-2025. O estudo foi avaliado pelo Conselho Deliberativo.

Estes valores são transferidos mensalmente por meio de lançamentos contábeis para a Gestão Administrativa de acordo com as normas de contabilização das EFPC's.

Com base nas informações do quadro a seguir, extraídas do relatório de Execução Orçamentária (Anexo IV), constatamos que os valores executados no primeiro semestre de 2020 correspondem a 99,61% das projeções para o período.

Conta Contábil	Descrição	Orçamento - 1º Semestre 2021		
		Orçado	Realizado	%
4.01.01.01.01.01.0055	Contribuição Administrativa - PATROCINADOR(ES)	80.887,67	4.144.183,71	5123,38%
4.01.01.01.01.01.0284	Recursos Adicionais	2.681.000,00	1.944.275,16	72,52%
4.01.01.01.03.0055	Contribuição Administrativa - PARTICIPANTES	12.916.848,60	9.528.817,99	73,77%
Total de Correntes		15.678.736,27	15.617.276,86	99,61%

valores em R\$

Para os planos PEVCOM RP, PREVCOM RG e PREVCOM RG UNIS o percentual da taxa de carregamento sobre as contribuições foi reduzido de 4% para 3% a partir de julho de 2019 e, posteriormente para 2% a partir de fevereiro de 2020 e 0% a partir de maio de 2020,

portanto essa decisão, aprovada pelo Conselho Deliberativo, isenta os participantes do encargo a partir da contribuição de maio de 2020 (descontada em junho).

O percentual de taxa de carregamento dos planos PREVCOM RO, PREVCOM MULTI, PREVCOM MS e PREVCOM MT é de 4%, sendo que para o plano SP Previdência a taxa é de 5%.

Para todos os planos administrados pela PREVCOM a taxa de administração permanece 1% sobre o patrimônio do fundo.

Nos termos do Art. 6º da Resolução CGPC nº 29/2009, o limite anual de recursos destinados pelo conjunto dos planos de benefícios executados pela EFPC, para plano de gestão administrativa, é o equivalente à taxa de administração de até 1% ou o equivalente à taxa de carregamento de até 9%. A PREVCOM, por utilizar para o custeio, dos planos recentemente instituídos, a taxa de carregamento de 4% (PREVCOM RO, PREVCOM MULTI, PREVCOM MS e PREVCOM MT) e a taxa de carregamento de 5% para o plano SP Previdência) optou pelo segundo limite para esses planos

4.2.2. Da execução orçamentária das despesas administrativas

As despesas administrativas da Administração dos Planos Previdenciais são relacionadas à administração do Plano de Benefícios, como por exemplo: salários, encargos, informática, consultorias, auditorias, assessorias, advogados, dentre outros.

Foram objeto de análise deste item os Balancetes de Evolução Mensal Consolidado e dos Planos (Anexo VIII), a Execução Orçamentária (Anexo IV) e o Relatório Gerencial (Anexo IX) relacionado aos indicadores de despesas, que denotaram dispêndio inferior aos valores orçados, conforme quadro a seguir:

Conta Contábil	Descrição	Orçamento - 1º Semestre 2021		
		Orçado	Realizado	%
4.02.01.01	PESSOAL E ENCARGOS	7.300.380,00	6.639.999,63	90,95%
4.02.01.02	TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	36.000,00	8.430,00	23,42%
4.02.01.03	VIAGENS E ESTADIAS	93.000,00	-	0,00%
4.02.01.04	SERVIÇOS DE TERCEIROS	5.109.970,00	3.451.591,31	67,55%
4.02.01.05	DESPESAS GERAIS	2.451.380,00	2.582.853,44	105,36%
4.02.01.06	DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	-	55.130,22	0,00%
4.02.01.98	OUTRAS DESPESAS	89.940,00	148.550,00	165,17%
4.02.05	DESPESAS COM FOMENTO*	-	-	0,00%
4.03	CONSTITUIÇÕES/REVERSÕES DE PROVISÕES CONTINGENCIAIS	732.570,00	865.565,53	118,15%
Total de Despesas		15.813.240,00	13.752.120,13	86,97%

valores em R\$

Do quadro acima apresentado, verifica-se que a Entidade, no geral, respeitou os valores orçados para as despesas do período.

Desde fevereiro de 2019, a PREVCOM deposita em juízo para fins de suspensão de exigibilidade, o PIS e a COFINS e a rubrica contábil que agrupa a suspensão é a 4.03 – Constituição/Reversões de Provisões Contingenciais, com 118,15% de percentual. Nota-se percentual elevado na rubrica 4.02.01.98 – Outras Despesas. A despesa corresponde ao segundo termo aditivo do Seguro de Responsabilidade Civil de Dirigentes, para o período de 29 de dezembro de 2020 até 28 de dezembro de 2021, no montante de R\$ 147.000,00 (cento e quarenta e sete mil reais). A previsão orçamentária considerou parcelas mensais, motivo do percentual se mostrar elevado, no primeiro semestre.

Ressalte-se que, de acordo com o caput e parágrafo único do art. 3º do Regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, as despesas administrativas são geridas de forma compartilhada, para os planos de benefícios do Governo de São Paulo sendo registrada em cada plano de benefícios a parcela a este pertinente, em forma de rateio proporcional às respectivas receitas originárias das taxas de carregamento e de administração. Os gastos com os novos entes serão ressarcidos à Fundação, por meio do fomento e dos aportes extraordinários, descritos no item 4, devido a alteração da Lei e a permissão para administrar entes. A proporção apresentada no estudo de viabilidade, realizado pela Fundação, é que determinará o montante do reembolso aos planos do Governo de São Paulo. As despesas diretas serão cobradas sem a aplicabilidade da proporção.

4.2.3. Acompanhamento dos indicadores de Gestão

Em atendimento aos artigos 4º e 5º da Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, a partir de 1º de janeiro de 2010 as Entidades Fechadas de Previdência Complementar passaram a adotar indicadores com o objetivo de avaliar a Gestão Administrativa aplicada, ampliando o processo de governança corporativa.

Os indicadores de Gestão são medidas que ajudam a Fundação a avaliar seu sucesso em relação aos objetivos e estratégias. Esses indicadores devem ser monitorados para permitir avaliar desvios e definir planos de correção. De acordo com os dispositivos e devem constar no Regulamento do PGA.

O Regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, por meio da Resolução CD nº 02/2019, de 19 de setembro de 2019, no Artigo 19, apresenta os indicadores de gestão a seguir:

- I. Despesas administrativas da PREVCOM” obtido pela razão entre as Despesas Administrativas realizadas e as Despesas Administrativas previstas no exercício;
- II. Despesas administrativas em relação a Contribuições e Benefícios*: relação entre as despesas administrativas e a soma de contribuições e benefícios (*indicador da ABRAPP = DAC31);
- III. Despesa Administrativa em relação ao Patrimônio (Ativo) – relação entre o total de despesas administrativas e o Patrimônio (Ativo);
- IV. Despesa Administrativa e de Gestão Terceirizada em relação aos Recursos Garantidores* - relação entre a soma das despesas administrativas e despesas com gestão terceirizada com os recursos garantidores dos planos de benefícios (*indicador da ABRAPP = DAT33);
- V. Despesa Administrativa por Participante da Entidade* - mede o volume médio mensal da despesa administrativa por participante (*indicador da ABRAPP = CAP16);
- VI. Fundo Administrativo em relação ao Patrimônio (Ativo)* - mede o percentual do Fundo Administrativo em relação ao Patrimônio Ativo (*indicador da ABRAPP = FAP21);
- VII. Limite da Taxa de Carregamento* - mede o percentual dos recursos para a cobertura das despesas administrativas da Entidade, incidente sobre a soma das contribuições e dos benefícios dos planos (*indicador da ABRAPP = TCA26); e
- VIII. Custeio Administrativo por participante* - mede o volume médio mensal de custeio dos Planos por participante (*indicador da ABRAPP = CAP22).

A Diretoria Executiva apresentará proposta com as metas para os indicadores acima apresentados.

Foi contratada assessoria para elaboração do relatório do Planejamento Estratégico, considerando o período 2021-2025. O estudo foi avaliado pelo Conselho Deliberativo.

Foram apresentadas, pela gestão da PREVCOM, as metas dos indicadores, em 28 de outubro de 2021.

O indicador a seguir, permanece inalterado em sua análise e meta:

Para o indexador “despesas administrativas da SP-PREVCOM” obtido pela razão entre as Despesas Administrativas realizadas e as Despesas Administrativas previstas no exercício, fica estabelecido o limite de 100% (cem por cento das despesas previstas).

4.2.3.1 Análise individualizada dos indicadores de Gestão

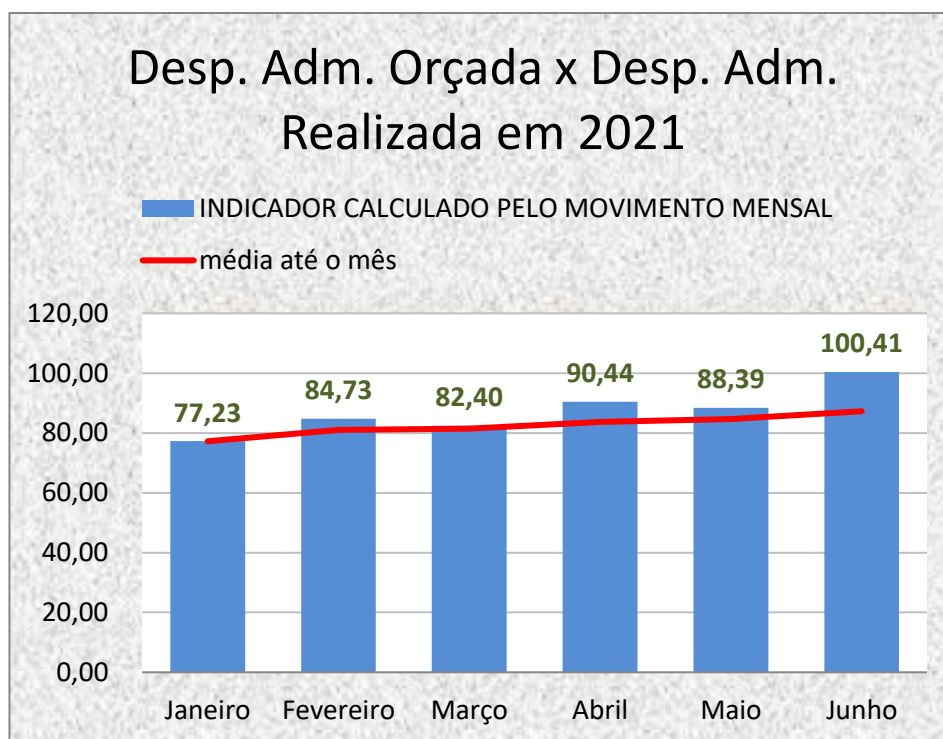
A ABRAPP consolida, por meio de uma plataforma de acesso, os indicadores de desempenho de gestão das EFPC (IDG II). Em decorrência da alteração do dispositivo que trata da planificação contábil (IN 31, de agosto de 2020), a plataforma ainda não foi ajustada para inserir os dados de 2021.

I. Despesas administrativas da PREVCOM” obtido pela razão entre as Despesas Administrativas realizadas e as Despesas Administrativas previstas no exercício;

A razão entre as despesas administrativas orçadas e as despesas administrativas realizadas mede a proximidade entre as projeções, apresentadas pela gestão, na comparabilidade com a realização das despesas. (estabelecido o limite de 100% - cem por cento das despesas previstas.

No período analisado, foram inferiores às projeções do orçamento, exceto no mês de junho de 2021. A PREVCOM tem a expectativa de contratação dos fornecedores apresentados na projeção para o exercício de 2021, mantendo o indicador, num patamar acima de 75%.

Na análise do primeiro semestre, do exercício anterior o indicador apresentou maiores variações. Em janeiro de 2020, a razão chegou a 54,82. Junho foi o mês que se aproximou de 100. A razão foi de 80,19.



Desp. Adm. Orçada x Desp. Adm. Realizada	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
Desp. Administrativa ORÇADA*	2.801,17	2.617,44	2.663,67	2.949,52	2.433,64	2.347,80
Desp. Administrativa REALIZADA**	2.163,45	2.217,83	2.194,96	2.667,46	2.150,98	2.357,43
Indicador	0,77	0,85	0,82	0,90	0,88	1,00
Percentual	77,23	84,73	82,40	90,44	88,39	100,41
Média até o mês	77,23	80,98	81,46	83,70	84,64	87,27

*Na apresentação o OADA, os depósitos judiciais, correspondentes ao recolhimento do PIS e da COFINS, estão inseridos na rubrica 4.3 CONSTITUIÇÕES/REVERSÕES DE PROVISÕES CONTINGENCIAIS

** Para manter a comparabilidade, as Despesas Realizadas consideraram as rubricas 4.2 e 4.3

Abreviatura: DAO e DAR (indicador PREVCOM - não utilizado pela ABRAPP)
 Objetivo: Mede a relação entre a Despesa Administrativa Orçada e Despesa Administrativa Realizada
 Periodicidade: Mensal
 Unidade: Percentual
 Fórmula: $(DAO/DAR) \times 100$

Abreviatura: DAO e DAR (indicador PREVCOM - não utilizado pela ABRAPP)

Mede a relação entre a Despesa Administrativa Orçada e Despesa Administrativa

Objetivo: Realizada

Periodicidade: Mensal

Unidade: Percentual

Fórmula: $(DAO/DAR) \times 100$

II. Despesas administrativas em relação a Contribuições e Benefícios*: relação entre as despesas administrativas e a soma de contribuições e benefícios (*indicador da ABRAPP = DAC31);

Análise Demonstrar as despesas administrativas em relação às contribuições e aos benefícios

Aplicação Consolidado

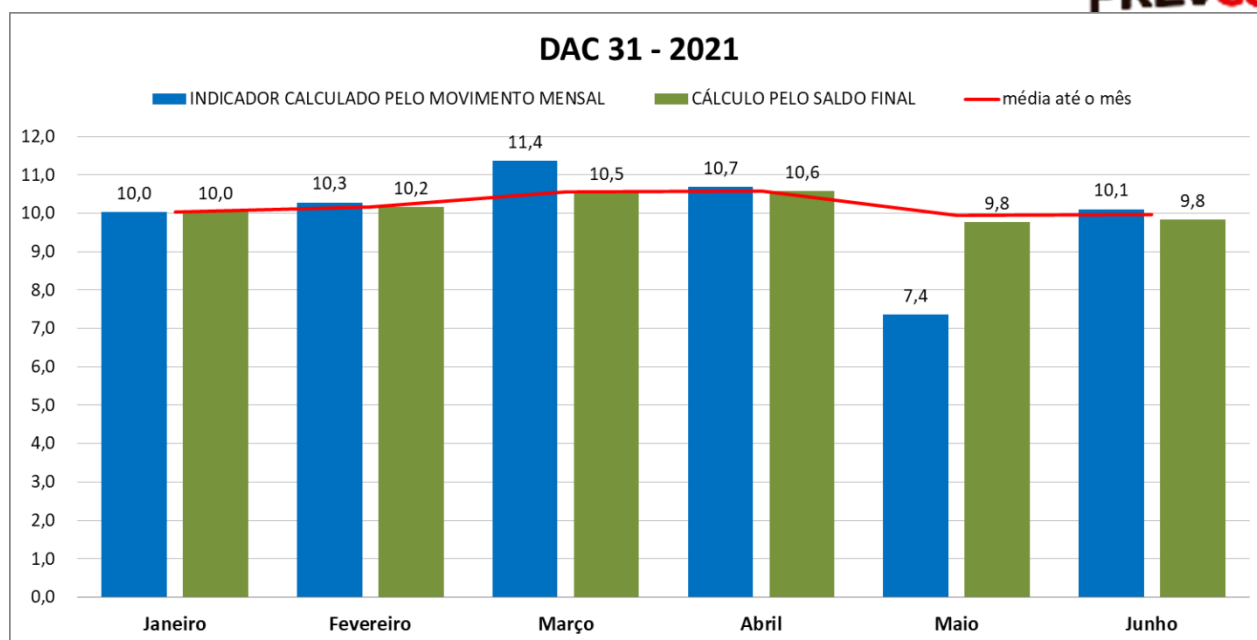
Medida Percentual

Cálculo $[Despesas\ administrativas / (Contribuições + Benefícios)] \times 100$

A razão entre as despesas administrativas e a soma das contribuições e dos benefícios no período analisado, apresentou oscilações. No mês de maio, o reflexo são os pagamentos únicos, decorrentes de pecúlio por morte, repassado pela seguradora (aumento significativo na base).

No comparativo com o exercício anterior, a razão do primeiro semestre de 2020 oscilou entre 8,68 e 9,48. A média apresentada no IDG II, do mesmo período apresentou média de 7,16 pela Região Demográfica – ABRAPP – Sudoeste (SP). No comparativo pelo patrimônio, o indicador médio foi de 6,86.

A meta proposta para este indicador, é que se mantenha menor que 12,50%.



Abreviatura DAC31

Objetivo: Mede a relação entre a Despesa Administrativa e a Soma entre Contribuição e Benefícios

Periodicidade: Mensal

Unidade: Percentual

Fórmula: $(ADA17 / TRP17) * 100$

Dados Primários que Compõem a Fórmula

Sigla Descrição:

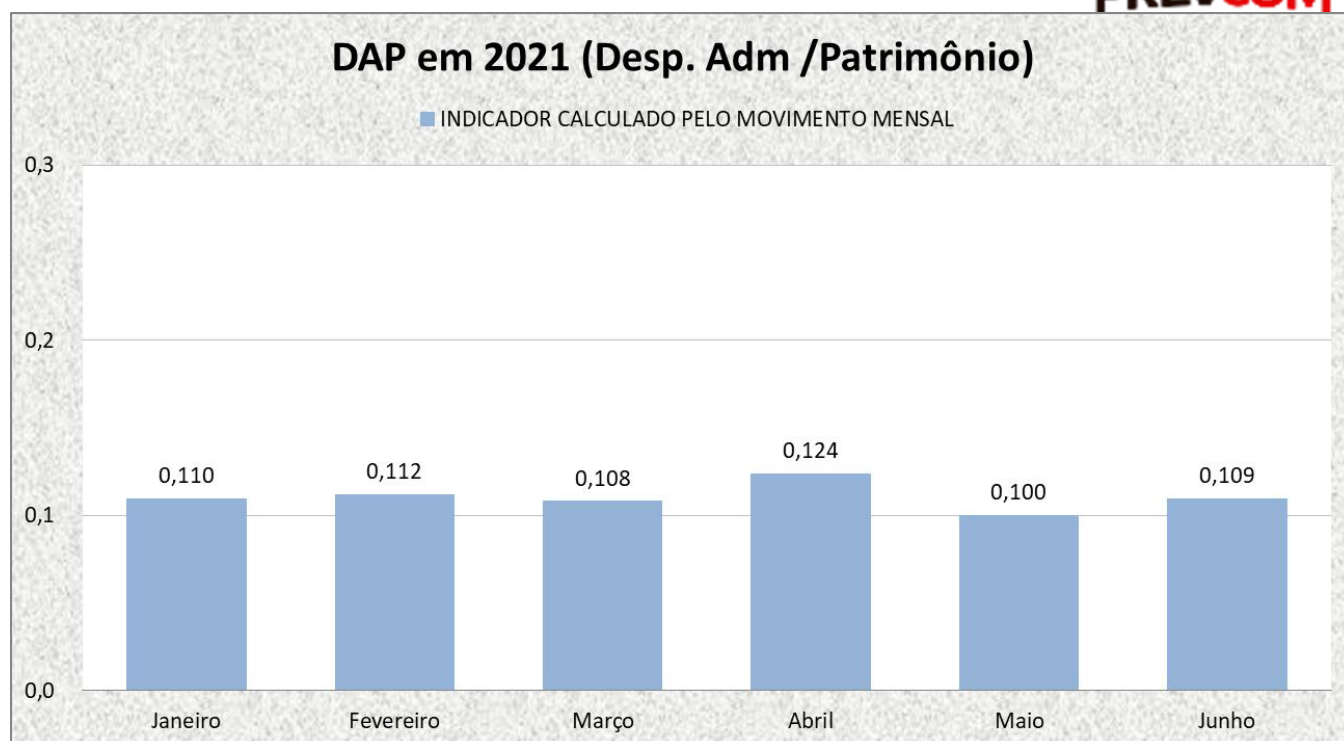
ADA17: Somatório das despesas administrativas do Plano ou Fundo acumuladas no ano com pessoal e encargos, serviços de terceiros, gerais e depreciações/amortizações específicas do programa administrativo.

TRP17: Somatório das contribuições normais, e recursos contratados da gestão previdencial, oriundas do(s) patrocinador(es) e participantes, que tenham incidência para o custeio administrativo e previstas na avaliação atuarial do Plano de benefícios

III. Despesa Administrativa em relação ao Patrimônio (Ativo) – relação entre o total de despesas administrativas e o Patrimônio (Ativo);

Acompanhamento de quanto a despesa administrativa representa sobre o patrimônio total. Neste semestre nota-se pouca oscilação no patamar da despesa administrativa, dividida pelo patrimônio. No exercício anterior, ocorreram mais oscilações. A pandemia teve uma influência significativa no período de 2020.

Como meta sugerida para a aprovação do Conselho Deliberativo, é que este indicador se apresente num patamar menor que 1,40% (0,140).



Dados Primários que Compõem a Fórmula

Sigla Descrição

DAR (Despesa Administrativa Realizada) Tem por finalidade garantir as despesas relativas à manutenção da estrutura administrativa do Fundo de Pensão.

PAT20 É o conjunto de bens e direitos acumulados pelo Fundo ou Plano

Abreviatura: DAP (**indicador PREVCOM - não utilizado pela ABRAPP**)

Objetivo: Mede o percentual das Despesas Administrativas Realizadas em relação ao Patrimônio (Ativo).

Periodicidade: Mensal

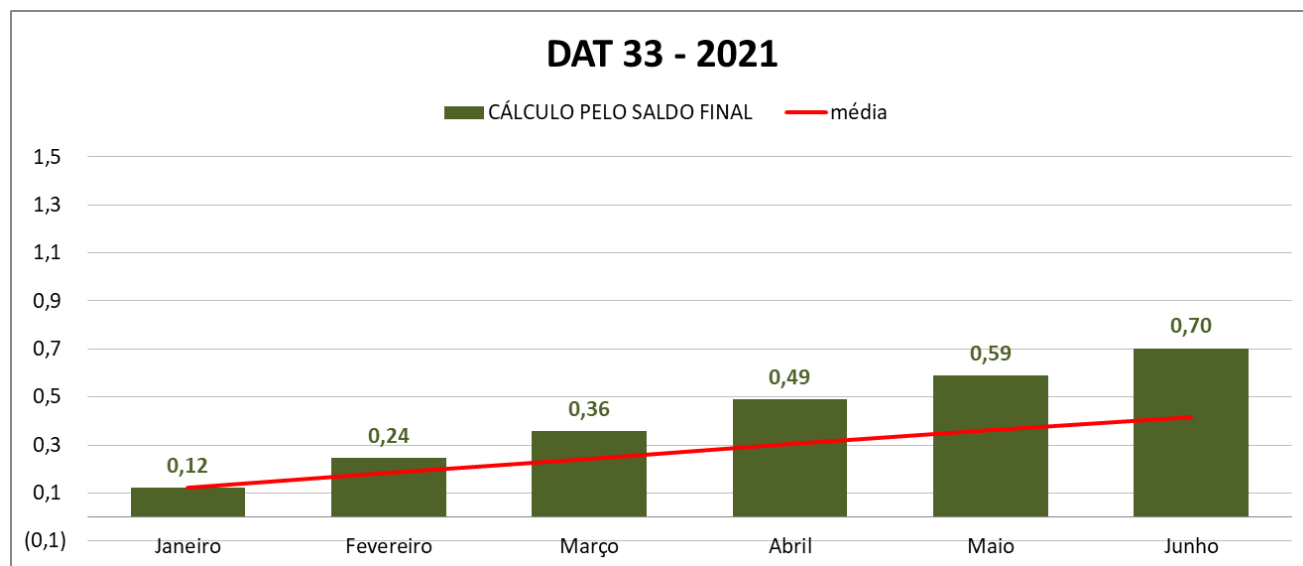
Unidade: Percentual

Fórmula: $(\text{DAR} / \text{PAT20}) * 100$

IV. Despesa Administrativa e de Gestão Terceirizada em relação aos Recursos Garantidores* - relação entre a soma das despesas administrativas e despesas com gestão terceirizada com os recursos garantidores dos planos de benefícios (*indicador da ABRAPP = DAT33);

O indicador apresenta o monitoramento das despesas administrativas e sobre as despesas com a gestão terceirizada, na gestão dos recursos garantidores.

No exercício anterior, a eficiência da gestão dos recursos garantidores apresentou tendência semelhante à do exercício de 2021.



Detalhes do Indicador

Denominação Despesa Administrativa e de Gestão Terceirizada em relação aos Recursos Garantidores

Abreviatura: DAT33

Objetivo: Mede a relação entre a Soma da Despesa Administrativa e Despesas com Gestão Terceirizada com os Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios

Periodicidade: Mensal

Unidade: Percentual

Fórmula: $((ADA17 + DGT33) / RGP23) * 100$

Dados Primários que Compõem a Fórmula

Sigla Descrição

ADA17: Somatório das despesas administrativas do Plano ou Fundo acumuladas no ano com pessoal e encargos, serviços de terceiros, gerais e depreciações/amortizações específicas do programa administrativo.

DGT33: Despesa de Investimentos de Gestão Terceirizada

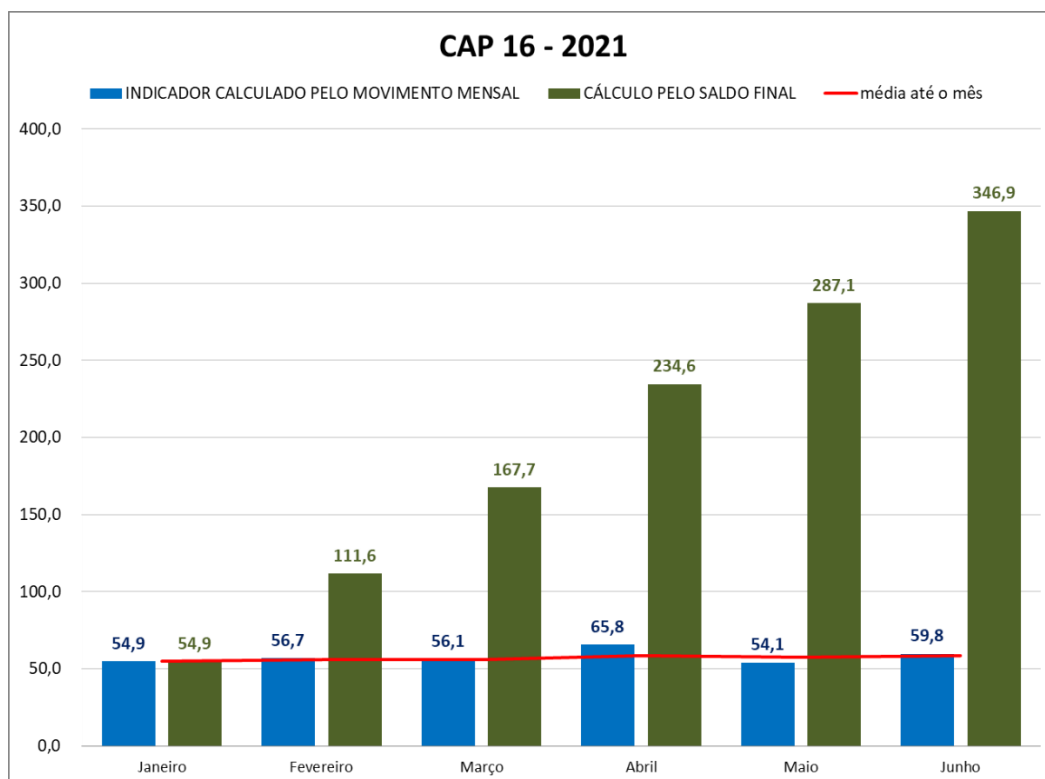
RGP23: Montante dos recursos garantidores dos planos de benefícios no último dia do exercício

V. Despesa Administrativa por Participante da Entidade* - mede o volume médio mensal da despesa administrativa por participante (*indicador da ABRAPP = CAP16);

O indicador demonstra variação das despesas incorridas per capita, dado que o número de participantes tem variado e há um significativo conjunto de despesas fixas administrativas, tais

como aluguel, pessoal, serviços de terceiros, dentre outros, que são constantes até determinado patamar de incremento de novos participantes (“ganho de escala”).

O comparativo com o mesmo semestre, do exercício anterior, indica crescimento do indicador – calculado pelo saldo final, que apresentava \$294,90 em junho de 2020. No exercício de 2021, a movimentação até o mês de abril esteve num patamar abaixo do valor indicado em 2020. Já nos dois últimos meses, os valores das despesas administrativas subiram e o mês de junho apresentou uma despesa per capita, no valor de R\$ 346,90, que corresponde a 85,43 % do total das despesas orçadas para o período (de acordo com o relatório da execução orçamentária).



Abreviatura: CAP16

Objetivo: Mede o volume médio mensal da despesa administrativa por participante

Periodicidade: Mensal

Unidade: Moeda Corrente

Fórmula: $(TDA16 / (NTP16_AT + NTP16_AS))$

Dados Primários que Compõem a Fórmula

Sigla Descrição

TDA16: Valor mensal das despesas administrativas da Entidade com pessoal e encargos, serviços de terceiros, gerais e depreciações/amortizações específicas do programa administrativo.

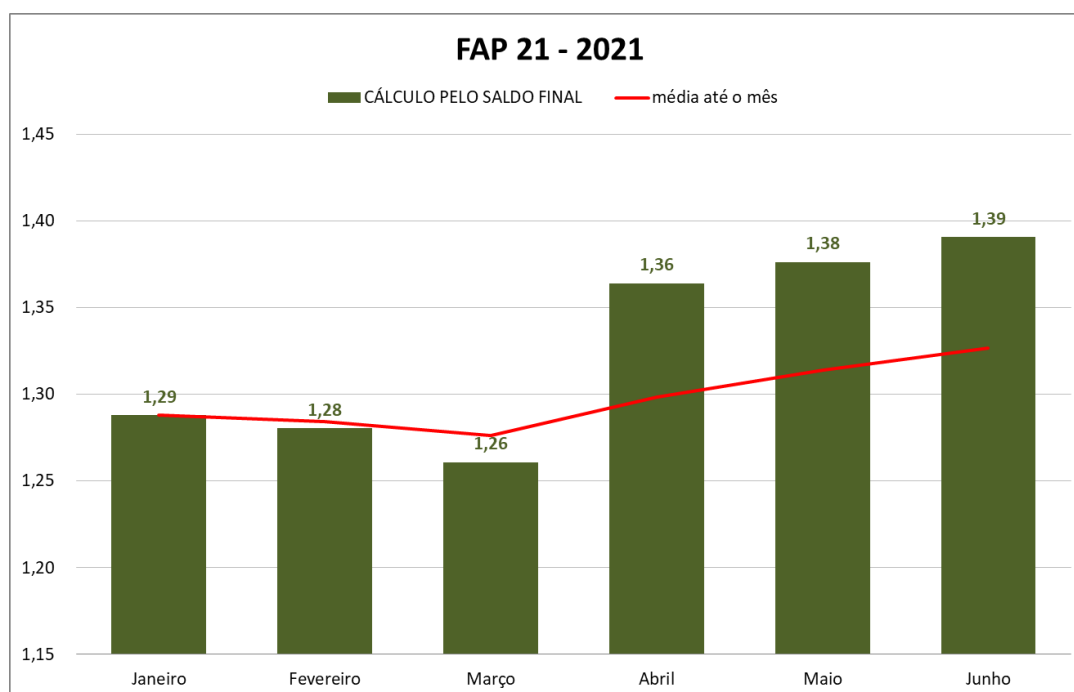
NTP16_AT: Quantidade total de participantes ativos do Plano e/ou Entidade existentes no último dia do período de apuração.

NTP16_AS: Quantidade total de participantes assistidos do Plano e/ou Entidade existentes no último dia do período da apuração.

VI. Fundo Administrativo em relação ao Patrimônio (Ativo)* - mede o percentual do Fundo Administrativo em relação ao Patrimônio Ativo (*indicador da ABRAPP = FAP21);

Como tendência, quanto maior o percentual apurado, maior a margem de segurança do fundo para suprir suas despesas administrativas futuras. Neste caso, 2021 tem aumentado o indicador, para o patamar de 1,39.

A meta sugerida é que o indicador seja maior que 1.



Abreviatura: FAP21

Objetivo: Mede o percentual do Fundo Administrativo em relação ao Patrimônio (Ativo).

Periodicidade: Mensal

Unidade: Percentual

Fórmula: $(FAD21 / PAT20) * 100$

[Dados Primários que Compõem a Fórmula](#)

Sigla Descrição

FAD21: Tem por finalidade garantir os gastos excedentes relativos à manutenção da estrutura administrativa do Fundo de Pensão.

PAT20: É o conjunto de bens e direitos acumulados pelo Fundo ou Plano.

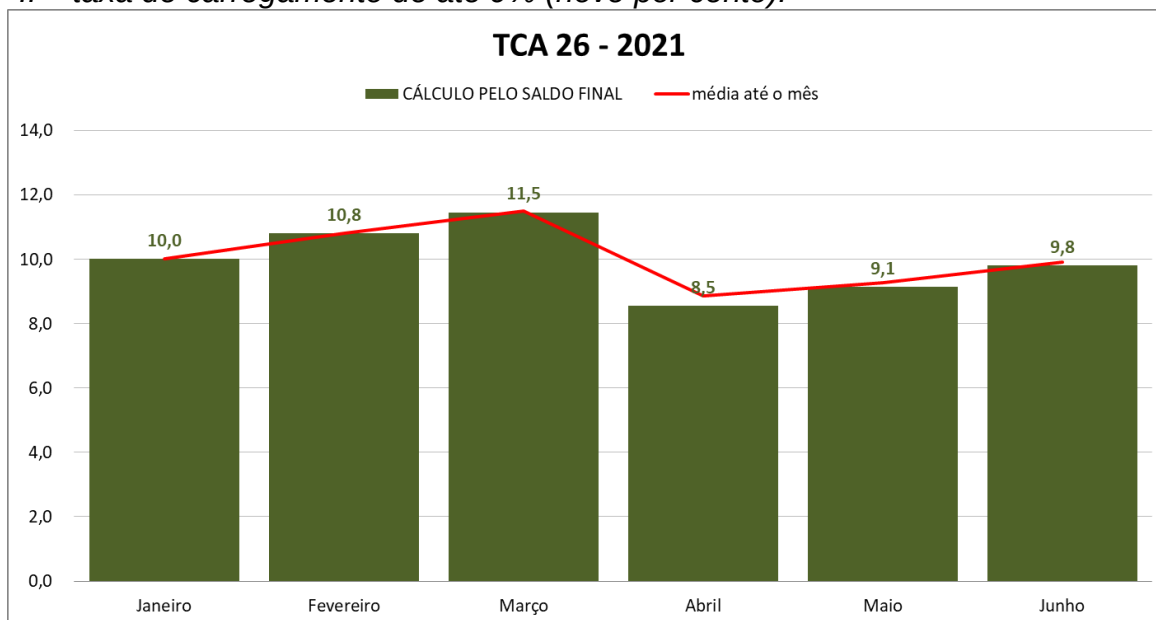
VII. Limite da Taxa de Carregamento* - mede o percentual dos recursos para a cobertura das despesas administrativas da Entidade, incidente sobre a soma das contribuições e dos benefícios dos planos (*indicador da ABRAPP = TCA26); e

O limitador da taxa indica que o montante das receitas administrativas ainda oscila, no comparativo com o estabelecido pela Resolução CGPC nº 29/2009. Acompanhando a evolução do custeio previdencial do mesmo período do exercício de 2020, ocorreram oscilações entre 11% reais e 11,60%. No mês de abril, tanto o fluxo previdencial, quanto as receitas administrativas receberam valores da seguradora, correspondentes ao sinistro de pecúlio e ao excedente técnico, (administrativo). A meta proposta é que este percentual seja menor que 9%, conforme demonstrado no enquadramento e nas regras estabelecidas na Resolução CGPC nº 29 de 2009:

“Art. 6º O limite anual de recursos destinados pelo conjunto dos planos de benefícios executados pela EFPC de que trata a Lei Complementar nº 108, de 2001, para o plano de gestão administrativa, observado o custeio pelo patrocinador, participantes e assistidos, é um entre os seguintes:

I – taxa de administração de até 1% (um por cento); ou

II – taxa de carregamento de até 9% (nove por cento).”



Abreviatura: TCA26

Objetivo: Mede o percentual dos recursos para cobertura das despesas administrativas da EFPC incidente sobre a soma das contribuições e dos benefícios dos Planos.

Periodicidade: Mensal

Unidade: Percentual

Fórmula: $(\text{RAP24} / \text{TRP17}) * 100$

Dados Primários que Compõem a Fórmula

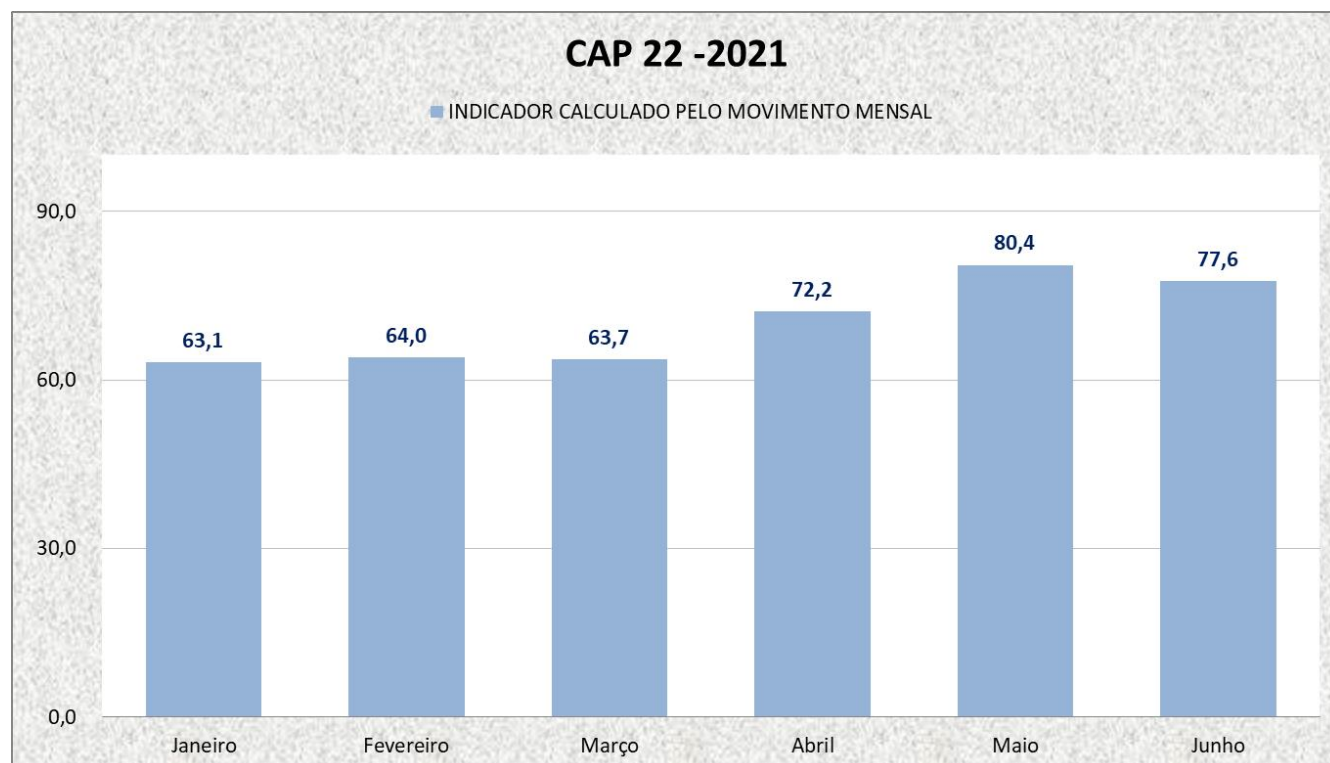
Sigla Descrição

RAP24: Total Acumulado das receitas administrativas previdenciais e de investimentos no período

TRP17: Somatório das contribuições normais, e recursos contratados da gestão previdencial, oriundas do(s) patrocinador(es) e participantes, que tenham incidência para o custeio administrativo e previstas na avaliação atuarial do Plano de benefícios

VIII. Custeio Administrativo por participante* - mede o volume médio mensal de custeio dos Planos por participante (indicador PREVCOM - não utilizado pela ABRAPP)

Para o primeiro semestre de 2021, os custeios apresentam crescimento. Comparando com o mesmo período do ano anterior, o custeio era de R\$ 52,30 e R\$ 68,10.



Abreviatura: CAP22 (indicador extinto pela ABRAPP)

Objetivo: Mede o volume médio mensal do custeio administrativo por participante

Periodicidade: Mensal

Unidade: Moeda Corrente

Fórmula: $(VGP27 / (NTP16_AT + NTP16_AS))$

Dados Primários que Compõem a Fórmula

Sigla Descrição

VGP27: Custeio administrativo previdencial.

NTP16_AT: Quantidade total de participantes ativos do Plano e/ou Entidade existentes no último dia do período de apuração.

NTP16_AS: Quantidade total de participantes assistidos do Plano e/ou Entidade existentes no último dia do período da apuração.

4.3. Investimentos

4.3.1. Da execução orçamentária dos investimentos do Fundo Administrativo

A apuração do fluxo dos investimentos tem como objetivo demonstrar a rentabilidade obtida com as aplicações financeiras do Fundo Administrativo.

No primeiro semestre, o orçamento previa evolução dos investimentos, no montante de R\$ 75.540,00 (setenta e cinco mil, quinhentos e quarenta reais) e, o resultado do período foi de R\$ 190.109,49 (cento e noventa mil, cento e nove reais e quarenta e nove centavos), que corresponde a 251,6% do montante orçado.

Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo										
PREVCOM 15.401.381/0001-98										
Orçamento										Jun/2021
Conta Contábil	Mensal			Acumulado Dt. de Ref.			Exercício			
	Orçado	Realizado	%	Orçado	Realizado	%	Orçado	Realizado	%	Saldo
4.05 - FLUXO DOS INVESTIMENTOS	12.590,00	60.204,64	478,1	75.540,00	190.109,49	251,6	151.020,00	190.109,49	125,88	-39.089,49
4.05.01 - FLUXO POSITIVO DOS INVESTIMENTOS	12.590,00	62.497,25	496,4	75.540,00	199.470,58	264,0	151.020,00	199.470,58	132,08	-48.450,58
4.05.01.0224 - Valorização dos Investimentos	12.590,00	62.497,25	496,4	75.540,00	199.470,58	264,0	151.020,00	199.470,58	132,08	-48.450,58
4.05.02 - FLUXO NEGATIVO DOS INVESTIMENTOS	0,00	-2.292,61	0,00	0,00	-9.361,09	0,00	0,00	-9.361,09	0,00	9.361,09

4.4. Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal

No tocante aos salários e encargos, firmação de contratos e publicação de seus atos e fatos, o Conselho recomenda que a Fundação observe os itens 1 a 4 do parágrafo único do art. 4º da Lei nº 14.653, de 22 de dezembro de 2011, no tocante à sua natureza pública e o art. 6º da Resolução CGPC de nº 29 de 31 de agosto de 2009, quanto aos limites para cobertura das Despesas Administrativas.

Ressalvadas as incertezas que ainda permeiam a elaboração do Orçamento Anual das Despesas Administrativas - OADA da Fundação, somadas às iniciativas e adequação desta ao cenário econômico e político de instabilidade, o Conselho Fiscal julga satisfatório os atuais níveis de aderência da sua execução.

No entanto, apontamos que, novamente, as despesas realizadas no período foram significativamente inferiores ao orçado. Desta forma, recomendamos que a Entidade busque maior parcimônia na elaboração do orçamento, com base no histórico e no contexto previsto. É fato que é melhor um orçamento que não gere a necessidade de justificativas por ultrapassar as projeções, conforme opinião do Conselho Deliberativo, porém entendemos importante que a Fundação busque reduzir essas diferenças gradativamente, demonstrando assim o aperfeiçoamento do planejamento e gestão da Fundação.

Tendo em vista, inclusive, que a Entidade possui mais de cinco anos de histórico como base para a elaboração do orçamento, este Conselho reitera a recomendação que este seja

elaborado inclusive tendo em consideração as seguintes rubricas, que apresentaram valores realizados significativos no período: portabilidade (entrada e saída), resgate, autopatrocinados, pagamentos de benefícios e fundo de risco.

Nos termos da manifestação da PREVIC, datada de 07/12/2018, quanto ao atendimento dos limites estabelecidos pela Resolução CGPC nº 29/2009, este conselho entende que devem ser computados nos referidos limites os valores recebidos da MONGERAL. Corroborando com a necessidade de ajustes nas taxas cobradas, o indicador **Limite da Taxa de Carregamento TCA 26-2021** obteve oscilações acima de 9% em cinco meses do semestre. Portanto, recomendamos que a Entidade avalie a necessidade de adequação das taxas de carregamento e patrimonial para a obediência aos limites estabelecidos na legislação e apresente um plano de contingência considerando que a PREVIC mantenha seu posicionamento, independente das justificativas ou apresentação de defesa da Fundação.

O Conselho Fiscal, tendo em vista a Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, recomenda que o Conselho Deliberativo indique metas e limites quanto aos indicadores de gestão, inclusive para melhor nortear a análise das evoluções dos indicadores. Recomendamos também que a Fundação apresente os indicadores em série histórica anual e busque, na medida do possível apresentar comparativos com outras entidades ou segmento relevante, em particular nos indicadores destacados no “Relatório das Despesas Administrativas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar”⁸.

5 Investimentos em Imobilizado e Intangível

No primeiro semestre de 2021 o Conselho prosseguiu a análise das despesas orçamentárias aos investimentos realizados para a aquisição do Imobilizado e Intangível da Fundação. No Intangível, não foram contempladas no orçamento a rubrica de “Gastos com a instituição de novos planos” e “(-) Amortização - instituição de novos planos”.

O valor orçado para o primeiro semestre de 2021 foi de R\$ 55.000,00 (cinquenta e cinco mil reais). As aquisições do período, foram demonstradas no quadro abaixo.

Em 5 de abril, foram adquiridas 2 (duas quantidades) da MULTIFUNCIONAL HP OFFICEJET PRO 7740 P/N: 2421 S/N: CN08S5505F, CN08S5504K, no valor unitário de R\$ 1.988,00, totalizando R\$ 3.976,00, que correspondem a 7,23% das projeções para o período.

⁸<https://www.gov.br/economia/pt-br/orgaos/entidades-vinculadas/autarquias/previc/centrais-de-conteudo/publicacoes/estudos/serie-de-estudos/10a-serie-de-estudos.pdf>

Conta Contábil	Mensal			Acumulado Dt. de Ref.			Exercício			
	Orçado	Realizado	%	Orçado	Realizado	%	Orçado	Realizado	%	Saldo
1.03 - IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	0,00	-9.117,44	0,00	55.000,00	-51.154,22	93,01	75.800,00	-51.154,22	-67,49	126.954,22
1.03.01 - IMOBILIZADO	0,00	-8.467,46	0,00	55.000,00	-47.254,34	85,92	75.800,00	-47.254,34	-62,34	123.054,34
1.03.01.01 - OPERACIONAL CORPÓREO	0,00	-8.467,46	0,00	55.000,00	-47.254,34	85,92	75.800,00	-47.254,34	-62,34	123.054,34
1.03.01.01.01 - BENS MÓVEIS	0,00	-8.467,46	0,00	55.000,00	-47.254,34	85,92	75.800,00	-47.254,34	-62,34	123.054,34
1.03.01.01.01.01 - MÓVEIS E UTENSÍLIOS	0,00	-3.376,68	0,00	0,00	-20.260,08	0,00	0,00	-20.260,08	0,00	20.260,08
1.03.01.01.01.01.0227 - (-) Depreciação	0,00	-3.376,68	0,00	0,00	-20.260,08	0,00	0,00	-20.260,08	0,00	20.260,08
1.03.01.01.01.02 - MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	0,00	-208,18	0,00	0,00	-1.249,08	0,00	0,00	-1.249,08	0,00	1.249,08
1.03.01.01.01.02.0227 - (-) Depreciação	0,00	-208,18	0,00	0,00	-1.249,08	0,00	0,00	-1.249,08	0,00	1.249,08
1.03.01.01.01.03 - COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	0,00	-4.882,60	0,00	55.000,00	-25.745,18	46,81	75.800,00	-25.745,18	-33,96	101.545,18
1.03.01.01.01.03.0070 - Custo	0,00	0,00	0,00	55.000,00	3.976,00	7,23	75.800,00	3.976,00	5,25	71.824,00
1.03.01.01.01.03.0227 - (-) Depreciação	0,00	-4.882,60	0,00	0,00	-29.721,18	0,00	0,00	-29.721,18	0,00	29.721,18
1.03.02 - INTANGÍVEL	0,00	-649,98	0,00	0,00	-3.899,88	0,00	0,00	-3.899,88	0,00	3.899,88
1.03.02.01 - GASTOS COM IMPLANTAÇÃO,	0,00	-649,98	0,00	0,00	-3.899,88	0,00	0,00	-3.899,88	0,00	3.899,88
1.03.02.01.02 - SOFTWARE	0,00	-649,98	0,00	0,00	-3.899,88	0,00	0,00	-3.899,88	0,00	3.899,88
1.03.02.01.02.0226 - (-) Amortização	0,00	-649,98	0,00	0,00	-3.899,88	0,00	0,00	-3.899,88	0,00	3.899,88

5.1. Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal

Baseado nas demonstrações contábeis, financeiras e demais documentos disponibilizados pela PREVCOM, esse Conselho verificou que os valores realizados no primeiro semestre, em investimento em ativo permanente, no item computadores e periféricos, permaneceram inferiores aos valores orçados para o período, sendo que o realizado foi muito aquém dos valores imputados a conta de depreciação. Por deliberação da Diretoria Executiva, os equipamentos utilizados pelos empregados são locados, mediante um contrato firmado com a Vivo.

Com base nas verificações e análises dos controles internos da execução orçamentária, em atendimento ao artigo nº 19, da Resolução MPS/CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal manifesta-se no sentido de que o grau de detalhamento do orçamento quanto aos investimentos em ativo permanente apresenta-se adequado a atual fase operacional, ao porte e a complexidade da Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo - PREVCOM, permitindo o efetivo acompanhamento, por parte desse Conselho, da execução orçamentária.

Verificamos que, nos termos do art. 51 da lei 8.666, de 21 de junho de 1993, permanece instituída a Comissão Permanente de Licitação, conforme Portaria do Diretor Presidente nº 03/2019, de 15-5-2019, publicada no Diário Oficial do Estado em 21 de maio de 2019.

A Fundação deverá continuar observando as disposições da Lei Federal 8.666, de 21 de junho de 1993, para aquisições que atendam às atividades meio.

6 Gestão de Risco e Controles Internos

A Resolução CGPC nº 13/2004, em seu artigo 12, dispõe que “todos os riscos que possam comprometer a realização dos objetivos da EFPC devem ser continuamente identificados, avaliados, controlados e monitorados”.

De maneira contínua o órgão de Gestão de Riscos e Mapeamento de Processos monitora o cumprimento das Obrigações Legais da Entidade, descritas no Calendário Abrapp, por meio da utilização do Sistema UNIO. No mesmo sistema, através do módulo de Gestão de Perdas Operacionais, monitora as perdas operacionais registradas pelas áreas, fazendo dessa forma uma gestão de riscos mais ativa, sugerindo planos de ação para evitar que novas ocorrências aconteçam.

Com a participação de 22 colaboradores como responsáveis pelos controles avaliados, a Prevcom concluiu, no 1º semestre de 2021, o 4º Ciclo de Avaliação de Riscos onde foram avaliadas 21 áreas e 53 processos. Houve 425 associações de riscos aos processos e foram aplicados 70 controles de boas práticas. Resultando em novos planos de ação para a Prevcom mitigar os principais riscos identificados nesta avaliação.

Os trabalhos acima mencionados foram conduzidos com o suporte da Consultoria PFM.

Foi concluído em janeiro de 2021, o Planejamento Estratégico, conduzido pela área de Gestão de Riscos e pela consultoria Manage Risk e contemplou diretrizes e metas alinhadas ao plano proposto de readequação da estrutura de governança e construção de estratégia para longo, médio e curto prazo quanto ao fomento de novos planos, novos patrocinadores, metas de crescimento em número de participantes e volume de recursos.

Quanto a recomendação relativa ao cadastro desatualizado, as ações seguem de forma contínua. Com o recebimento das fichas e dos arquivos cadastrais, o cadastro de participantes do 1º semestre de 2021 foi atualizado, conforme demonstra o quadro abaixo:

Quantidade de dias	Cadastro desatualizados em 31/12/2020	Cadastros desatualizados em 30/06/2021
0 a 45	46	0
46 a 90	67	0
91 a 180	22	0
181 a 360	0	0
Acima de 360	0	0
Total	135	0

6.1. Comentários e Recomendações do Conselho Fiscal

Com base nos trabalhos de Gestão de Risco realizados na Entidade, este Conselho Recomenda:

1. A continuidade da implantação efetiva da gestão de riscos e dos controles internos e que a Fundação sempre ofereça a autonomia e ferramentas necessárias para o desenvolvimento dos setores responsáveis.
2. Que a Fundação atenda à recomendação prevista no Parecer AEF nº 25/2018 e, ainda, dado o entendimento ali manifestado, que observe as regras constitucionais para a contratação de pessoal, adoção de procedimentos licitatórios e observância do teto remuneratório constitucional.
3. Que o regulamento para contratação de pessoal da Fundação seja atualizado para refletir os preceitos e procedimentos indicados no REGULAMENTO SOBRE A POLÍTICA ANTICORRUPÇÃO E PREVENÇÃO E COMBATE À FRAUDE, em particular os itens 31, 35 e “6.4 Sinais de alerta”.
4. Que a PREVCOM dê continuidade ao plano para o retorno normal das atividades ponderando a implantação do teletrabalho ou outras formas híbridas e a real demanda de espaço físico.
5. Que a PREVCOM busque aperfeiçoar processos e sistemas no geral e em especial aqueles que aprimorem o gerenciamento de riscos.

6.2. Manifestação do Conselho Fiscal

Em atendimento a Resolução MPS/CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal avaliou a documentação disponibilizada pela entidade para análise da aderência e eficácia dos controles internos, os quais julgou adequados ao porte, complexidade e riscos inerentes aos planos de benefícios por ela operados até a presente data.

7 Processos de Certificação

7.1. Conformidade aos processos de certificação, habilitação e qualificação da PREVCOM

A Instrução nº 6, de 29 de maio de 2017 revogou a Instrução PREVIC nº 28, de 12 de maio de 2016. Permanecem as Instruções nº 30, de 22 de junho de 2016 e nº 35, de 2 de dezembro de 2016. Todas estabelecem procedimentos para a certificação, habilitação e qualificação dos membros da diretoria-executiva, do conselho deliberativo, do conselho fiscal e dos demais profissionais de que trata a Resolução CNPC nº 19, de 30 de março de 2015, alterada pela Resolução CNPC nº 21, de 18 de junho de 2015. As resoluções dispõem que a EFPC deverá observar seu disposto quanto aos processos de certificação, habilitação e qualificação, pela qual são elencados requisitos mínimos para a posse no cargo de membro da Diretoria-Executiva, do Conselho Fiscal e do Conselho Deliberativo.

Conforme Art. 8º, o relatório de controles internos emitido pelo Conselho Fiscal deverá registrar a conformidade da EFPC em relação ao processo de certificação, habilitação e qualificação.

Na Fundação, a composição dos colegiados e diretoria permanece a seguinte, no primeiro semestre de 2021:

Conselho Deliberativo: 5 (cinco) membros titulares e 6 (seis) membros suplentes – 2 (dois) membro titular e 6 (seis) suplentes estão certificados, conforme demonstrado:

Nome	Formação	Titular Suplente	Eleito/ Indicado	Prazo de mandato	Data da posse	Término mandato	Nº da Habilitação	Data emissão Habilitação	Validade Habilitação	Nº do Certificado	Data da Certificação	Vencimento Certificação
José Roberto de Moraes	Direito	Titular	Indicado	4 anos	12.04.18	12.04.22	2018.233	07.05.18	12.04.22	EA 03416	19.11.20	19.11.23
Fernando Zanelli	Direito	Suplente	Indicado	4 anos	12.04.18	12.04.22	2018.234	07.05.18	12.04.22	EA 03600	09.01.21	09.01.24
Roberto Figueiredo Guimarães	Ciências Econ.	Titular	Indicado	Complementar	28.01.21	12.04.22	2021.162	14.04.21	12.04.22	*		
Alfredo Sant'Anna Júnior	Economia	Suplente	Indicado	Complementar	18.04.19	12.04.22	2019.186	29.04.19	12.04.22	PA 07884	20.09.19	20.09.22
VAGO TITULAR PARTICIPANTE	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Ana Paula Garcia Romero	Administração	Suplente	Eleita	4 anos	04.04.18	04.04.22	2018.180	13.04.18	04.04.22	EA 07144	30.08.18	30.08.21
Cesar Silva	Administração	Titular	Eleito	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.177	16.04.20	06.04.24	PA 09132	30.04.21	30.04.24
Luiz Antonio Tozi	Eng. Naval	Suplente	Eleito	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.220	13.05.20	06.04.24	PA 09027	28.01.21	28.01.24
José Francisco Dutra da Silva	Filosofia, Letras	Titular	Eleito	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.181	16.04.20	06.04.24	*		
Elaine Versignasi dos Santos	Administração	Suplente	Eleita	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.209	05.05.20	06.04.24	CPA 20	05.03.21	05.03.24
Mauro Ricardo Machado Costa	Administração	Titular	Indicado	Complementar	27.05.21	24.09.24	2021.275	22.05.21	24.09.24	*		
Márcio Cury Abumussi	Engenheiro	Suplente	Indicado	4 anos	24.09.20	24.09.24	2020.468	13.10.20	24.09.24	EA 06675	26.02.21	26.02.24

Conselho Fiscal: 4 (quatro) membros titulares e 3 (três) membros suplentes – 4 (quatro) membros titulares e 2 (dois) suplente estão certificados, conforme demonstrado:

Nome	Formação	Titular Suplente	Eleito Indicado	Prazo de mandato	Data da posse	Término do mandat o	Nº da Habilitaçã o	Data emissão Habilitaçã o	Validade da Habilitaçã o	Nº do Certifica do	Data da Certificaç ão	Vencimento Certificação
Demetrius Queiroz do Rêgo Barros	Administração	Titular	Eleito	4 anos	04.04.18	04.04.22	2018.183	13.04.18	04.04.22	EA 07181	17.09.18	17.09.21
Diego Cuman Jorge	Administração	Suplente	Eleito	4 anos	04.04.18	04.04.22	2018.225	13.04.18	04.04.22	PA 07511	18.03.19	18.03.22
Daniel de Souza Coelho	Economia	Titular	Eleito	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.176	16.04.20	06.04.24	PI 07485	01.03.19	06.04.22
Peter Greiner Júnior	Economia	Suplente	Eleito	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.174	16.04.20	06.04.24	PA 09131	28.04.21	28.04.24
Jaime Alves de Freitas	Contábeis/Direito	Titular	Indicado	4 anos	25.06.21	26.05.25	2021.373	14.06.21	27.05.25	EA 04869	15.05.19	15.05.22
VAGO												
Eliana Naccarati	Contábeis	Titular	Indicada	Complementar	10.12.19	12.04.22	2019.665	30.12.19	12.04.22	EA 08606	17.11.20	17.11.23
VAGO												

*(Prazo de até 1 ano da data da posse para entrega da certificação)

Diretoria Executiva: 1 (um) Diretor Presidente e 4 (quatro) Diretores, todos certificados:

Nome	Formação	Prazo de mandato	Data da posse	Término do mandato	Nº da Habilitação	Data emissão da Habilitação	Validade da Habilitação	Nº do Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação
Carlos Henrique Flory	Economia	4 anos	03.04.20	03.04.24	2020.293	17.06.20	07.06.21	EI 01764	07.06.21	07.06.24
Karina Damião Hirano	Direito	4 anos	03.04.20	03.04.24	2020.266	08.06.20	03.04.24	EA 03003	29.04.20	29.04.23
Karina Marçon Spechoto Leite	Direito	4 anos	05.08.20	05.08.24	2020.422	21.09.20	05.08.24	EA 02359	09.04.19	09.04.22
Flávia Nazaré de Souza Barletta	Administração/Economia	4 anos	01.07.20	01.07.24	2020.350	16.07.20	01.07.24	EI 03782	29.04.21	29.04.24
Patrícia Sales de Oliveira Costa	Comunicação Social	4 anos	03.04.20	03.04.24	2020.277	16.06.20	03.04.24	EA 02818	21.12.19	21.12.22

Comitês Gestores: estão vinculados os seguintes gestores, por planos de benefícios:

Plano de Benefícios RP		Formação	Patrocinador	Data da posse	Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação
Ana Cláudia de Oliveira Lopes		Ciência da Computação	Tribunal de Justiça	25.06.15	EA 04792	25.05.19	25.05.22
Gilson Rosenfeld Roza		Ciências Contábeis	Tribunal de Justiça Militar	25.06.15	EA 05795	23.02.20	23.02.23
Cibeli Moretti de Oliveira		Jornalista/Produtora Cultural	Assembleia Legislativa	27.05.21	*		
Marcos Hayazaki		Engenharia	Ministério Público	22.10.15	EA 04780	23.05.19	23.05.22
Ricardo Amorim Leite		Direito	Defensoria Pública	28.07.16	EA 04544	07.04.19	07.04.22
Sílvia Mara Correia		Direito	Secretaria da Fazenda	25.06.15	EA 04860	11.06.19	11.06.22
Plano de Benefícios RG			Patrocinador	Data da posse	Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação
Caio Augusto de Oliveira Casella		Economia	Secretaria da Fazenda	25.06.15	PA 07842	23.08.19	23.08.22
Dalton Abranches Safi		Direito	Tribunal de Justiça Militar	25.06.15	EA 05697	17.01.20	17.01.23
Karina Leite do Carmo Conceição		Direito/Adm/Gestão Empres	Assembleia Legislativa	27.05.21	*		
Lia Maris Conde Pesce Rodrigues		Pedagogia	Tribunal de Justiça	04.04.18	EA 07311	15.12.18	15.12.21
Rogério Schatt Pereira		Direito	Ministério Público	04.04.18	PA 07484	28.02.19	28.02.22
Ricardo Amorim Leite		Direito	Defensoria Pública	25.06.15	EA 04544	07.04.19	07.04.22
Plano de Benefícios RG UNIS			Patrocinador	Data da posse	Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação
Alberto Teixeira Protti		Economia	USP	21.11.2019	EA 08621	21.11.20	21.11.23
Fábio Luiz Engler Graner		Administração	UNESP	25.06.15	EI 04347	14.02.19	14.02.22
Marisa Masumi Beppu		Engenharia Química	UNICAMP	25.05.17	EA 06890	11.06.21	11.06.24

Plano de Benefícios PREVCOM RO			Patrocinador	Data da posse	Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação	
Maria Rejane Sampaio dos Santos Vieira			Direito	Governo do Estado Rondônia	31.07.2019	CPA 10 ANBIMA	26.02.2019	26.02.2022
Adailton Silva Lima			Ciências Contábeis	Governo do Estado Rondônia	31.07.2019	CPA 20 ANBIMA	26.07.2019	26.07.2022
Raiclin Lima da Silva			Economia	Governo do Estado Rondonia	31.07.2019	CPA 10 ANBIMA	02.03.2016	28.06.2022
						CPA 20 ANBIMA	28.06.2019	28.06.2022
Plano de beneficios PREVCOM MULTI			Mandato	Data da posse	Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação	
Paulo Rogério Gonçalves da Silva Santa Fé do Sul			Administração e Direito	2 anos	10.02.2021	*		
Maria Regina Ricardo Ribeirão Preto			Contábeis e Direito	2 anos	28.01.2021	*		
Adam Akihiro Kubo Guarulhos			Administração e Direito	2 anos	22.10.2020	*		
Plano de benefícios PREVCOM MS			Mandato	Data da posse	Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação	
Andréa Campagna Martins Silveira			Direito		27.05.21	*		
Gustavo Henri Couto			Direito/Cont/Econ		27.05.21	CPA 10 ANBIMA	07.10.20	07.10.23
Renata Raule Machado			Direito		27.05.21	*		

Plano de Benefícios PREVCOM MT		Formação	Mandato	Data da posse	Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação
Alisson Carvalho de Alencar	Direito/Mestrado			08.07.2021		*	
Érico Pereira de Almeida	Ciências Militares			08.07.2021		*	
Epaminondas Antonio de Castro	Ciências Contábeis			08.07.2021		*	

Comitê de Investimentos:

Nome	Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação
Paulo Roberto da Rosa	EI 07640	04.06.2019	04.06.2022
Aline Camargo Karrasch	CPA 20 (ANBIMA)	21.01.2019	21.01.2022
Bruna Basso Zapela	CPA 20 (ANBIMA)	*	

*(Prazo de até 1 ano da data da posse para entrega da certificação)

7.2. Manifestação do Conselho Fiscal

Embora alguns membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal ainda não possuam certificação, encontram-se dentro do prazo para esta providência, contado da data da posse, conforme estabelece o § 1º do artigo 5º da Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar de nº 19 de março de 2015, alterada pela Resolução CNPC nº 21, de 18 de junho de 2015.

Dos membros que integram o Conselho Deliberativo, num total de 12 – (doze) entre titulares e suplentes, há 01 (um) cargo vago, e ainda, 03 – (três) com prazo de um ano para certificação.

Dos membros que integram o Conselho Fiscal, num total de 08 – (oito) entre titulares e suplentes, há 02 – (dois) cargos vagos.

Quanto aos membros do Comitê de Investimentos e Comitê Gestores, embora a exigência de certificação não esteja contemplada pela Resolução 19/2015, existe a necessidade de obtenção por decisão da PREVCOM. Dentre seus integrantes há 11 – (onze) casos providenciando certificação.

Ressaltamos que embora conste que alguns membros contam com prazo de um ano para certificação, o prazo para apresentação e obtenção da certificação foi prorrogado por noventa dias após o término da vigência do estado de calamidade pública, reconhecido pelo Decreto Legislativo nº 6, de 20 de março de 2020, conforme Instrução Normativa nº 28, de 19 de maio de 2020, da PREVIC.

8 Acompanhamento dos Apontamentos do Relatório Anterior (2º Semestre/2020)

Recomendação:

Com base no relatório de Comunicação de Deficiências de Controles Internos Referente ao Exercício Findo em 31 de dezembro de 2020, apresentado pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, foram identificados desenquadramentos mensais conforme a Resolução do Conselho Monetário Nacional 4.661/18, dos planos Multi, RO, RG- UNIS e RP. Desta forma, este conselho recomenda que a Prevcom efetue a revisão dos controles internos para evitar o não enquadramento dos investimentos ao longo dos meses, conforme legislação vigente, e informe este conselho em relatório específico de enquadramento dos investimentos consolidados e por planos e que sempre que se verificar desenquadramentos, justificar tais desenquadramentos e indicar as ações tomadas ou que serão tomadas a fim de promover o devido enquadramento dos investimentos.

Resposta da Administração:

A Prevcom promoveu rebalanceamento de recursos entre fundos de cada um dos planos, enquadrando assim todos os planos de benefícios, bem como adotou a análise prévia antes da alocação mensal dos recursos. Também passou a praticar aplicação mais restritiva para os planos de baixo patrimônio (no início de operação). Em 2021 a Prevcom implementou acompanhamento por meio de plataforma de investimentos que permite analisar o enquadramento por cada fundo investido (para análise por ativo o enquadramento depende da PPS Consultoria).

Recomendação:

Este conselho também recomenda que a diretoria de investimentos apresente as informações dos fundos de forma mais consistente no que se refere a nomenclatura, que os relatórios de alocação por segmento detalhem a evolução mensal por plano, que o relatório de concentração por emissor seja apresentado com o detalhamento por plano.

Resposta da Administração:

A Prevcom implementou o sistema “Com Dinheiro” que permite a emissão de relatórios que atendam a solicitação do Conselho Fiscal. A partir do relatório do 2º semestre de 2021 o Conselho Fiscal poderá visualizar os dados requeridos no acompanhamento mensal.

Recomendação:

Este conselho recomenda ainda que o Conselho Deliberativo estude a viabilidade de, na política de investimentos específica para os planos novos, constar cláusula de disposições transitórias que indique que, enquanto o patrimônio seja menor que um limite a ser definido pela Prevcom, os investimentos serão exclusivamente em Renda Fixa e que a aplicação nos demais segmentos serão condicionados a um limite de aplicação mínima a ser definida pelo comitê de investimentos. Assim procedendo, haveria mais transparência e melhor alinhamento do participante quanto a rentabilidade do plano em relação aos demais.

Resposta da Administração:

A Diretoria de Investimentos levará em conta a recomendação quando da elaboração da próxima política de investimentos. Atualmente as políticas dos planos estão de acordo com a Resolução CMN 4.661.

Recomendação:

Ressalvadas as incertezas que ainda permeiam a elaboração do Orçamento Anual das Despesas Administrativas - OADA da Fundação, somadas às iniciativas e adequação desta ao cenário econômico e político de instabilidade, o Conselho Fiscal, tendo em vista a Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, recomenda que o Conselho Deliberativo indique metas e limites quanto aos indicadores de gestão, inclusive para melhor nortear a análise das evoluções dos indicadores. Recomendamos também que a Fundação apresente os indicadores em série histórica anual.

Resposta da Administração:

Na confecção do Orçamento, a fundação apresenta a expectativa de gastos para o exercício seguinte, com base em um planejamento fundamental realista. No entanto, na execução do orçamento por vezes são adiados alguns projetos, muitas vezes em razão de Decretos do Governo do Estado. Na opinião do Conselho Deliberativo, é melhor um orçamento com tal característica, do que um orçamento que contenha justificativas por ultrapassar as projeções. A Diretoria Executiva está analisando indicadores de gestão para apresentar ao Conselho Deliberativo para que sejam definidas metas e novos indicadores.

Recomendação:

No tocante aos salários e encargos, firmação de contratos e publicação de seus atos e fatos, o Conselho recomenda que a Fundação observe os itens 1 a 4 do parágrafo único do art. 4º da Lei nº 14.653, de 22 de dezembro de 2011, no tocante à sua natureza pública e o art. 6º da Resolução CGPC de nº 29 de 31 de agosto de 2009, quanto aos limites para cobertura das Despesas Administrativas.

Resposta da Administração:

Posteriormente, a Prevcom contratou a consultoria da FGV para revisão da estrutura organizacional.

Além disso, com relação a composição de receitas a serem ou não consideradas para fins de verificação do atingimento do limite anual de despesas administrativas, a Prevcom obteve um parecer sugeriu reclassificação contábil a ser implementada em 2021. Este parecer foi encaminhado à Previc para análise e aguarda retorno.

Recomendação:

Ainda que a Fundação tenha questionado a PREVIC sobre os termos da manifestação da Previc, datada de 07/12/2018, este conselho reitera a recomendação de atendimento dos limites estabelecidos pela Resolução CGPC nº 29/2009, quanto à contabilização das Receitas obtidas da Seguradora contratada nesses limites, até que haja um novo posicionamento daquele órgão.

Resposta da Administração:

Com relação a composição de receitas a serem ou não consideradas para fins de verificação do atingimento do limite anual de despesas, para nosso caso, a taxa de carregamento de 9%, (percentual incidente sobre a soma das contribuições e dos benefícios dos planos no exercício a que se referir), a Resolução CGPC 29/2009 não contempla a modalidade específica de valores repassados da seguradora. Assim sendo, a Prevcom fez questionamento à Previc sobre o assunto para o qual essa classificou as receitas recebidas da seguradora como receitas administrativas e, que essa receita deve ser deduzida do limite previsto no art. 6º da CGPC 29/2009, ou seja, o legislador as exclui do cálculo do limite anual os recursos ao plano de gestão administrativo.

Concluimos, ainda, que o § 2º do art.10 complementa o rol de fontes de custeio administrativo que não são computadas para verificação do limite.

Com relação a composição de receitas a serem ou não consideradas para fins de verificação do atingimento do limite anual de despesas administrativas. Parecer sugeriu reclassificação contábil a ser implementada em 2021. Este parecer foi encaminhado à Previc para análise.

Recomendação:

Este conselho identificou a utilização de R\$ 59.762,87 do fundo administrativo compartilhado, desta forma, com base na Resolução CNPC 28/2018, recomenda-se que a Prevcom continue o contato com as patrocinadoras para a permissão da utilização do fundo administrativo compartilhado com fins de abatimento do intangível ou verifique a possibilidade jurídica de sua utilização por meio de aprovação do Conselho Deliberativo. Reitera-se, também, a importância da disponibilização das informações de sua utilização de forma mensal a este Conselho.

Resposta da Administração:

A Diretoria Executiva propôs e obteve aprovação do Conselho Deliberativo para o uso do Excedente Técnico para o Fomento e a sua amortização. A Diretoria Executiva aprovou a contratação, recentemente, da empresa especializada para realização desses serviços, PRP Consultoria, que fará uma avaliação da gestão administrativa e orçamentária. O diagnóstico será preparado com as observações e orientações sobre o registro apropriado, vez que não ocorreram registros contábeis dedicados a este assunto em 2020.

Recomendação:

A continuidade da implantação efetiva da gestão de riscos e dos controles internos e que a Fundação sempre ofereça a autonomia e ferramentas necessárias para o desenvolvimento dos setores responsáveis.

Resposta da Administração:

A área de gestão de riscos e controles internos possui autonomia e o total apoio da alta administração (Diretoria, Conselhos e COAUD), desta forma, os trabalhos da área vem se intensificando com o suporte da consultoria especializada PFM.

Recomendação:

A continuidade do saneamento das fichas de inscrição dos participantes, principalmente com relação às fichas acima de 90 dias.

Resposta da Administração:

A Fundação continua implementando e intensificando as ações para obtenção das fichas faltantes. Além da disponibilização do link para que o próprio RH do órgão de origem do participante efetue seu cadastro e do aplicativo que está em vias de ser disponibilizado, está sendo proposto para os órgãos patrocinadores a inversão do fluxo de entrada dos participantes, de forma que a Prevcom receba a ficha de inscrição e efetue seu cadastro antes do início dos descontos das contribuições. Ressaltamos que solicitamos habitualmente a base cadastral dos servidores que entram na Fundação e nem sempre somos atendidos pelos patrocinadores.

Recomendação:

Que a Fundação atenda à recomendação prevista no Parecer AEF nº 25/2018 e, ainda, dado o entendimento ali manifestado, que observe as regras constitucionais para a contratação de pessoal, adoção de procedimentos licitatórios e observância do teto remuneratório constitucional.

Resposta da Administração:

O Decreto nº 57.785, de 10 de fevereiro de 2012, ao aprovar o Estatuto Social da entidade, estabeleceu em seu artigo 2º a criação de empregos públicos em confiança, de provimento por livre admissão e demissão, com a fixação das respectivas remunerações, na forma do Anexo II do referido Decreto, substituído, posteriormente, pelo Anexo do Decreto nº 58.521, de 06 de novembro de 2012. Assim, com fundamento no artigo 18 da Lei nº 14.653/11, a Prevcom celebrou contratos de trabalho para o provimento de empregos públicos em confiança sob o regime jurídico da Consolidação das Leis do Trabalho – CLT. Nesse sentido, por ora, a contratação de pessoal da Fundação segue os critérios estabelecidos no Anexo II do Decreto nº 57.785, de 10 de fevereiro de 2012, tanto em relação ao quantitativo fixado quanto aos requisitos exigidos, conforme artigo 47, inciso XII, da Constituição do Estado de São Paulo. Quanto à realização de concurso público, embora prevista na Lei nº 14.653/11, esta não estabelece prazo para que ocorra. Entretanto, a Prevcom contratou empresa para elaboração de projeto para posterior efetivação de processo seletivo.

Recomendação:

Que o regulamento para contratação de pessoal da Fundação seja atualizado para refletir os preceitos e procedimentos indicados no regulamento sobre a política anticorrupção e prevenção e combate à fraude, em particular os itens 31, 35 e 6.4 Sinais de alerta.

Resposta da Administração:

Com a finalização do trabalho da FGV a Prevcom revisará o regulamento de contratação de pessoal em vista dos preceitos da Política Anticorrupção e Combate à Fraude.

Recomendação:

Tendo em vista, inclusive, que a Entidade possui mais de cinco anos de histórico como base para a elaboração do orçamento, este Conselho reitera a recomendação que este seja elaborado inclusive tendo em consideração as seguintes rubricas, que apresentaram valores realizados significativos no período: portabilidade (entrada e saída), resgate, autopatrocinados, contribuição facultativa, pagamentos de benefícios e fundo de risco.

Resposta da Administração:

Na confecção do Orçamento, a Prevcom apresenta a expectativa de gastos para o exercício seguinte, com base em um planejamento fundamental realista. No entanto, na execução do orçamento são adiados alguns projetos. Muitos deles, em decorrência dos Decretos do Governo do Estado. Na opinião do Conselho Deliberativo, é melhor um orçamento com tal característica, do que um orçamento que contenha justificativas por ultrapassar as projeções.

Recomendação:

Que a Prevcom dê continuidade ao plano de contingência formal da Entidade decorrente do COVID-19

Resposta da Administração:

A Diretoria Executiva estruturou e aprovou seu plano de Continuidade de Negócios em 2021. Além disso, acompanha diariamente a situação da pandemia e avalia necessidade de ajustes quanto aos protocolos de segurança e manutenção dos processos operacionais da Entidade.

Recomendação:

Que a Prevcom busque aperfeiçoar processos e sistemas no geral e em especial aqueles que aprimorem o gerenciamento de riscos.

Resposta da Administração:

A Entidade já vem trabalhando no aperfeiçoamento da gestão de seus processos desde 2018, desenvolvendo o trabalho de elaboração e divulgação dos fluxos e manuais dos procedimentos operacionais das áreas, favorecendo os trabalhos individuais e entre as áreas. Para manter estes fluxos atualizados, sua revisão é feita sempre que ocorre alguma mudança significativa para o processo.

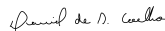
Para gerenciar os riscos, a Entidade realiza de forma contínua os ciclos de avaliação de riscos, cujo resultado permite à Fundação compreender os pontos críticos de seus processos e implantar planos de ação para mitigar os riscos que apresentam deficiência de controle. A cada realização de um novo ciclo, a Entidade busca aprimorar seus critérios de avaliação e mensuração. O 4º Ciclo de Avaliação de Riscos foi concluído no primeiro semestre de 2021. Por fim, a Prevcom busca investir constantemente em tecnologia para aperfeiçoar seus processos e aumentar a capacidade produtiva das áreas, diminuindo eventuais falhas humanas.

Membros Conselho Fiscal



Demetrius Queiroz do Rêgo Barros (Nov 29, 2021 14:24 GMT-3)

Demetrius Queiroz do Rêgo Barros
Conselheiro Presidente



Daniel de Souza Coelho
Conselheiro



Eliana Naccarati (Nov 29, 2021 14:33 GMT-3)

Eliana Naccarati
Conselheira



Jaime Alves de Freitas (Dec 1, 2021 18:27 GMT-3)

Jaime Alves de Freitas
Conselheiro

Anexos⁹

- I. - Políticas de Investimentos;
- II. - Regulamento do Fundo de Investimento;
- III. - Lâminas de controle de risco e composição da carteira; IV - Relatórios de Execução Orçamentária;
 - I. - Relatório de Segmentação, disponibilizado pela CVM;
 - II. - Relatório de Reservas Matemáticas dos Planos de Benefícios PREVCOM RP, PREVCOM RG e PREVCOM RG-UNIS;
- III. - Fluxo de Caixa;
- IV. - Balancetes - Evolução Mensal Consolidado e dos Planos – Movimento e Saldo Final; IX – Relatórios Gerenciais

⁹ Documentos elaborados e fornecidos pela administração da Entidade

Relatório_Controles_Internos_1_sem_2021_ versão 29-11

Final Audit Report

2021-12-01

Created:	2021-11-29
By:	Daniel COELHO (danielsc@usp.br)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA1mCpOK91pt7mjbnY-rTD_I7DHIUZcWdW

"Relatório_Controles_Internos_1_sem_2021_ versão 29-11" History

-  Document created by Daniel COELHO (danielsc@usp.br)
2021-11-29 - 3:54:38 PM GMT- IP address: 143.107.11.28
-  Document emailed to Demetrius Queiroz do Rêgo Barros (demetrius17@gmail.com) for signature
2021-11-29 - 3:56:30 PM GMT
-  Email viewed by Demetrius Queiroz do Rêgo Barros (demetrius17@gmail.com)
2021-11-29 - 5:23:31 PM GMT- IP address: 66.102.8.1
-  Document e-signed by Demetrius Queiroz do Rêgo Barros (demetrius17@gmail.com)
Signature Date: 2021-11-29 - 5:24:40 PM GMT - Time Source: server- IP address: 191.6.49.183
-  Document emailed to Eliana Naccarati (elinaccarati@terra.com.br) for signature
2021-11-29 - 5:24:43 PM GMT
-  Email viewed by Eliana Naccarati (elinaccarati@terra.com.br)
2021-11-29 - 5:29:52 PM GMT- IP address: 200.173.171.130
-  Document e-signed by Eliana Naccarati (elinaccarati@terra.com.br)
Signature Date: 2021-11-29 - 5:33:00 PM GMT - Time Source: server- IP address: 200.173.171.130
-  Document emailed to Jaime Alves de Freitas (jaimeaf@fazenda.sp.gov.br) for signature
2021-11-29 - 5:33:02 PM GMT
-  Email viewed by Jaime Alves de Freitas (jaimeaf@fazenda.sp.gov.br)
2021-12-01 - 9:26:45 PM GMT- IP address: 104.47.37.254
-  Document e-signed by Jaime Alves de Freitas (jaimeaf@fazenda.sp.gov.br)
Signature Date: 2021-12-01 - 9:27:24 PM GMT - Time Source: server- IP address: 189.62.149.67



Document emailed to Daniel COELHO (danielsc@usp.br) for signature

2021-12-01 - 9:27:26 PM GMT



Email viewed by Daniel COELHO (danielsc@usp.br)

2021-12-01 - 9:27:41 PM GMT- IP address: 66.102.8.90



Document e-signed by Daniel COELHO (danielsc@usp.br)

Signature Date: 2021-12-01 - 9:32:30 PM GMT - Time Source: server- IP address: 143.107.11.28



Agreement completed.

2021-12-01 - 9:32:30 PM GMT

