

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO

INVESTIMENTOS

Exercício de 2024

Janeiro a Dezembro

RODRIGO PINHEIRO
Prefeito do Município de Caruaru

ÂNGELO DIMITRE BEZERRA ALMEIDA DA SILVA
Procurador Geral do Município de Caruaru

FERNANDA DE MELO BARBOSA
Diretora-Presidente do CaruaruPrev

JOSÉ MARINHO DOS SANTOS NETO
Secretário Executivo do CaruaruPrev

ARIANY QUARESMA MARTINS DE FREITAS
Gerente de Previdência e Benefícios do CaruaruPrev

CELSO GOMES DA SILVA
Gerente Administrativo e Financeiro do CaruaruPrev

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO

INVESTIMENTOS

1. DEMONSTRATIVOS DE INVESTIMENTOS

1.1. DAIR - DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E INVESTIMENTOS DOS RECURSOS

O envio do DAIR – um dos critérios para a emissão do CRP – deve ocorrer até o último dia do mês subsequente, conforme Portaria MPS nº 01/2017. **Todos os DAIR's do exercício de 2024 foram enviados tempestivamente**, conforme comprovado na tela extraída do CADPREV e no calendário de envio de informações ao MPS.

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos										
Ente	CNPJ do Ente	Exercício	Mês	Finalidade do DAIR	Data de Posição	Data de Envio	Notificação de Irregularidade	Retificação	Imprimir DAIR PDF	Imprimir APRs PDF
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Dezembro	DAIR - Encerramento do Mês	31/12/2024	22/01/2025 09:28:55		Não		
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Novembro	DAIR - Encerramento do Mês	30/11/2024	26/12/2024 08:33:38		Não		
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Outubro	DAIR - Encerramento do Mês	31/10/2024	28/11/2024 08:39:38		Não		
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Setembro	DAIR - Encerramento do Mês	30/09/2024	21/10/2024 16:41:38		Não		
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Agosto	DAIR - Encerramento do Mês	31/08/2024	26/09/2024 10:30:54		Não		
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Julho	DAIR - Encerramento do Mês	31/07/2024	20/08/2024 11:40:25		Não		
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Junho	DAIR - Encerramento do Mês	30/06/2024	29/07/2024 09:09:37		Não		
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Maio	DAIR - Encerramento do Mês	31/05/2024	25/06/2024 16:44:39		Não		
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Abril	DAIR - Encerramento do Mês	30/04/2024	23/05/2024 08:51:52		Não		
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Março	DAIR - Encerramento do Mês	31/03/2024	22/04/2024 15:44:19		Não		
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Fevereiro	DAIR - Encerramento do Mês	29/02/2024	27/03/2024 08:36:15		Não		
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	Janeiro	DAIR - Encerramento do Mês	31/01/2024	27/02/2024 14:12:51		Não		

**CALENDÁRIO DE ENVIO DE
INFORMAÇÕES AO MPS**

2024

DATA LIMITE ¹ PARA ENVIO	DAIR ²	INFORMAÇÕES ³ CONTÁBEIS		DIPR ⁴	DRAA ⁵	DPIN ⁶
		Demonstrativo mensal	Demonstrativo Bimestral			
31/01/2024	Dezembro de 2023		6º bimestre de 2023			
29/02/2024	Janeiro de 2024					
31/03/2024	Fevereiro de 2024		1º bimestre de 2024		Exercício 2024	
30/04/2024	Março de 2024					
31/05/2024	Abri de 2024		2º bimestre de 2024			
30/06/2024	Maio de 2024					
31/07/2024	Junho de 2024		3º bimestre de 2024			
31/08/2024	Julho de 2024					
30/09/2024	Agosto de 2024		4º bimestre de 2024			
31/10/2024	Setembro de 2024					
30/11/2024	Outubro de 2024		5º bimestre de 2024			
31/12/2024	Novembro de 2024					Exercício 2025
31/01/2025	Dezembro de 2024		6º bimestre de 2024			

IMPORTANTE: TODA A LEGISLAÇÃO PREVIDENCIÁRIA EDITADA PELOS ENTES FEDERATIVOS DEVERÁ SER ENCAMINHADA PELO GESCON-RPPS ASSIM QUE PUBLICADA.

2. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

2.1. ELABORAÇÃO E APROVAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos é elaborada anualmente. A referente ao exercício de 2024 foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em 30 de outubro de 2023, conforme registrado em ata disponível no portal da Autarquia.

Posteriormente, houve uma revisão da política para adequação ao parecer atuarial emitido pela Actuarial - Assessoria e Consultoria Atuarial LTDA, que estabeleceu uma taxa de juros de 4,94% para 2024. A revisão foi necessária para garantir a aderência à duração do passivo do RPPS, alinhando-se à Portaria MPS nº 3.289/2023. A alteração foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em 23 de janeiro de 2024, conforme ata disponível no site do CaruaruPrev.

2.2. DPIN - DEMONSTRATIVO DE POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O envio do DPIN deve ocorrer até 31 de dezembro do exercício anterior, conforme Portaria MPS nº 204/2008. O CaruaruPrev realizou o envio do DPIN de 2024 em 26/12/2023, dentro do prazo estabelecido.

Demonstrativo da Política de Investimentos							
Ente	CNPJ do Ente	Exercicio	Data de Envio	Notificação de Irregularidade	Consultar Política de Investimento Digitalizada	Retificação	Imprimir DPIN PDF
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	20/03/2024 08:36:58			Sim	
Caruaru	10.091.536/0001-13	2024	26/12/2023 10:54:58			Não	

Fonte: CADPREV

3. COMITÊ DE INVESTIMENTOS

3.1. CAPACITAÇÃO DO GESTOR DE RECURSOS DO RPPS

Conforme o inciso II, do art. 8º-B da Lei nº 9.717/1998, os responsáveis pela gestão dos recursos do RPPS devem possuir certificação em entidade de reconhecida capacidade técnica. Atualmente, o gestor de recursos do CARUARUPREV é o Sr. Celso Gomes, certificado pelo CGRPPS sob nº 4674.

3.2. CAPACITAÇÃO DOS MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Controle Interno verifica semestralmente a capacitação dos membros do Comitê de Investimentos, que está em 100%.

Controle de Certificações:

Membro	Certificado	Validade
Antonio Armando	CGRPPS - 1724	30/03/2026
Celso Gomes	CGRPPS - 4674	21/02/2025
Pedro Augusto	CGRPPS - 5214	20/09/2025

CGRPPS¹: Certificado de Gestor de Regime Próprio de Previdência Social

Fonte: APIMEC Brasil - Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais do Brasil.

4. ACOMPANHAMENTO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A meta atuarial da carteira de investimentos do CaruaruPrev para 2024 é de IPCA + 4,94%. No 1º semestre de 2024, o saldo acumulado da carteira foi de R\$ 97.278.117,16, com rentabilidade acumulada de 6,76%, enquanto a meta era de 10,01%, resultando em um GAP de **-3,25%**.

4.1. ANÁLISE DO DESEMPENHO

A carteira de investimentos apresentou uma rentabilidade acumulada de **6,76%**, ficando abaixo da meta atuarial de **10,01%**, o que resultou em um gap negativo de **-3,25 p.p.** Esse desempenho inferior pode ser atribuído, principalmente, à composição dos ativos da carteira e ao impacto do ambiente macroeconômico adverso ao longo do ano.

Na **renda fixa**, a exposição a títulos de maior duration, como **IMA-B 5+** e **IMA-B**, comprometeu os resultados. Esses ativos, atrelados à inflação de longo prazo, sofreram desvalorizações devido à elevação da taxa Selic para **12,25% a.a.** O movimento altista dos juros aumentou o custo de oportunidade dos títulos indexados ao IPCA e elevou o risco de marcação a mercado, reduzindo os preços desses papéis. Em contraste, ativos mais conservadores, como **CDI (10,87%)** e **IRF-M 1 (9,46%)**, tiveram desempenho mais estável e ficaram próximos da meta atuarial.

Na **renda variável**, o Ibovespa apresentou uma queda expressiva de **-10,36%** no ano, impactado por um cenário de aversão ao risco, incertezas fiscais e oscilações no fluxo de capitais estrangeiros. Empresas ligadas ao setor doméstico foram prejudicadas pela percepção de risco elevada e pela política monetária restritiva, que limitou o crescimento econômico. Esse desempenho negativo da bolsa brasileira afetou diretamente os fundos de ações da carteira, como o **CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES** e o **BNB SELEÇÃO FI AÇÕES**.

Enquanto isso, o mercado internacional teve uma performance mais favorável, com o **S&P 500** registrando alta de **23,31%**, impulsionado pelo crescimento das big techs, e o **Global BDRX** avançando **70,59%**, refletindo a valorização do dólar frente ao real. No entanto, a carteira analisada parece ter uma alocação reduzida nesses mercados, limitando o potencial de ganhos que poderiam compensar o fraco desempenho dos ativos nacionais.

Portanto, o resultado abaixo da meta pode ser explicado pela combinação de **exposição elevada a títulos de longo prazo na renda fixa, impactos negativos na bolsa brasileira e menor diversificação internacional**, fatores que, em conjunto, limitaram a performance da carteira em 2024.

4.2. MEDIDAS CORRETIVAS

Para 2025, algumas **medidas corretivas** podem ser adotadas para melhorar o desempenho da carteira e reduzir o gap em relação à meta atuarial. As principais estratégias incluem ajustes na alocação de ativos, diversificação e revisão do perfil de risco.

1. Rebalanceamento da Renda Fixa

Dado o impacto negativo dos títulos de longo prazo em 2024, a carteira pode se beneficiar de um **rebalanceamento para ativos de menor duration**, reduzindo a sensibilidade às oscilações dos juros. Algumas ações específicas:

- **Aumentar a alocação em ativos atrelados ao CDI e ao IRF-M 1**, que demonstraram maior resiliência e rentabilidade mais próxima da meta atuarial.
- **Reducir exposição a IMA-B 5+ e outros títulos de longa duração**, especialmente enquanto houver incerteza sobre a trajetória dos juros.
- **Priorizar investimentos em títulos com duration intermediária**, como IDKA IPCA 2A, que oferecem proteção contra a inflação sem grande volatilidade.

2. Monitoramento Ativo e Ajustes ao Longo do Ano

- Acompanhar **decisões do Banco Central sobre a taxa Selic** e ajustar a alocação da renda fixa conforme necessário.
- Avaliar **cenários políticos e fiscais no Brasil**, especialmente devido à incerteza sobre metas fiscais e reformas que podem afetar os mercados.
- **Revisar periodicamente a carteira**, garantindo que os investimentos estejam alinhados ao cenário econômico e à meta atuarial.

Severino Antonio dos Santos
Controlador-Geral do Município de Caruaru-PE

Celso Gomes da Silva
Presidente do Comitê de Investimentos
CaruaruPrev



Rua Professor Lourival Vilanova, 118, Térreo, Caruaru/PE.



(81)9.8384-4825 - Protocolo e Benefícios

(81) 9.8384-4826 - Financeiro

(81) 9.8384-4552 - Prova de Vida

(81) 9.8384-6729 - Secretaria Executiva / Guichê do Advogado



www.caruaruprev.pe.gov.br



presidencia@caruaruprev.pe.gov.br



@rpps.caruaruprev



@CaruaruPrev



Contracheques

<https://prevmais.app.br/#/login>

INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS
DE CARUARU

CARUARU
prev

