

**RELATÓRIO DE AUDITORIA DE REVISÃO
SETOR DE INVESTIMENTOS FINANCEIROS**

**RPPS: INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE NOVO HORIZONTE DO OESTE/RO**

**EXERCÍCIO DE 2025
PERÍODO DE ANÁLISE: JANEIRO A MAIO DE 2025**



ESTADO DE RONDÔNIA
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE NOVO HORIZONTE DO OESTE - IPSNH
CONTROLE INTERNO



SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. ESCOPO DA AUDITORIA.....	3
3. METODOLOGIA.....	3
4. CONSTATAÇÕES DA AUDITORIA.....	4
4.1. Conformidade com a Política Anual de Investimentos (PAI) 2025 e Limites Legais.....	4
4.2. Rentabilidade Obtida em Comparação aos Benchmarks.....	5
4.3. Procedimentos Internos de Tomada de Decisão e Registros das Operações.....	5
4.4. Relatórios de APRs (Autorização de Aplicação e Resgate)	6
4.5. Processo de Contratação de Empresa para Prestação de Serviços Especializados em Consultoria Financeira e Credenciamento de Instituições Financeiras.....	6
5. RECOMENDAÇÕES.....	7
6. OPINIÃO.....	7
7. CONCLUSÃO.....	8
ANEXO I – PUBLICAÇÃO DOS DOCUMENTOS ANALISADOS.....	9



1. INTRODUÇÃO

Este relatório apresenta os resultados da auditoria de revisão realizada no setor de investimentos financeiros do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos de Novo Horizonte do Oeste/RO (IPSNH) para o período de janeiro a maio de 2025. O objetivo desta auditoria foi avaliar a conformidade das operações de investimento com a legislação vigente, especialmente a Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Portaria nº 1.467/2022 da Secretaria de Previdência, a Política Anual de Investimentos (PAI) de 2025 aprovada, a rentabilidade alcançada em relação aos benchmarks, e a adequação dos procedimentos internos e registros.

2. ESCOPO DA AUDITORIA

A auditoria abrangeu a análise dos seguintes documentos e processos:

- Extratos bancários e posições consolidadas dos investimentos, bem como os anexos TC-01, TC-02 e TC-03 do Balancete Contábil.
- Política Anual de Investimentos (PAI) 2025 do IPSNH;
- Legislação pertinente a regimes próprios de previdência social (RPPS) e investimentos;
- Relatórios Mensais de Investimentos;
- Demonstrativos das Aplicações e Investimentos dos Recursos (DAIR);
- Atas de reuniões realizadas pelo Comitê de Investimento;
- Autorização de Aplicação e Resgate (APR);
- Processo de Contratação de Empresa para Prestação de Serviços Especializados em Consultoria Financeira;
- Processo de Credenciamento de Instituições Financeiras.

3. METODOLOGIA

A auditoria foi conduzida por meio da revisão documental, análise comparativa de dados e verificação da conformidade com as normas e regulamentos aplicáveis. Foram utilizados os seguintes procedimentos:

- **Conferência de Extratos e Posições:** Verificação da exatidão dos saldos e das movimentações nos extratos bancários e posições consolidadas de investimentos em comparação com os relatórios da contabilidade, conforme os anexos TC-01, TC-02 e TC-03 do Balancete Contábil.



ESTADO DE RONDÔNIA
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE NOVO HORIZONTE DO OESTE - IPSNH
CONTROLE INTERNO



- **Análise da Conformidade com a PAI 2025:** Comparação das aplicações realizadas com os limites e diretrizes estabelecidos na Política Anual de Investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo do IPSNH.
- **Verificação de Limites Legais:** Avaliação do cumprimento dos limites de alocação por tipo de ativo e instituição, conforme a Resolução CMN n.º 4.963/2021 (antiga Resolução n.º 3.922/2010 e suas alterações) e demais legislações aplicáveis.
- **Análise de Rentabilidade:** Comparação da rentabilidade dos fundos e da carteira total do IPSNH com os benchmarks estabelecidos na PAI e com índices de mercado relevantes.
- **Revisão dos Procedimentos Internos:** Análise das atas do Comitê de Investimento para verificar a formalização das decisões, a fundamentação das escolhas e o registro das operações.

Verificação do Processo de Contratação de Consultoria e Credenciamento:

Análise dos processos e documentação relacionados à contratação de consultoria financeira para garantir a transparência e a conformidade com as normas de contratação pública e verificação aos credenciamentos de instituições financeiras para garantir a transparência e a conformidade com as normas legais.

- **Análise Contábil:** Verificação da conformidade dos registros contábeis referente aos investimentos, incluindo a análise das receitas e despesas.

4. CONSTATAÇÕES DA AUDITORIA

4.1. Conformidade com a Política Anual de Investimentos (PAI) 2025 e Limites Legais

A Política Anual de Investimentos 2025 do IPSNH foi aprovada em 19 de novembro de 2024, conforme documento "POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS 2025 IPSNH aprovado". A PAI detalha as diretrizes e limites para os investimentos.

De acordo com o "RELATORIO MENSAL - MAIO 2025", observa-se na página 1 que o IPSNH investe em diversos fundos, e há uma coluna "RES. 4963" que indica a conformidade com o Art. 7º da Resolução 4.963/2021. Por exemplo, o "BB FI IDKA 2 TP RF PREVID." é classificado sob "Art. 7º, I, b" e "BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIÁRIO" sob "Art. 7º, III, a". O limite máximo de 20% por produto/fundo da Resolução 4.963/2021, Art. 18,



é mencionado no Relatório Mensal de Investimentos. Contudo, é necessário ressaltar que na PAI, o limite máximo adotado para aplicações dos recursos do Instituto em um mesmo fundo de investimentos limita-se em 15%.

Os DAIRs janeiro a maio de 2025 também indicam os tipos de ativos e suas respectivas porcentagens na carteira. Uma análise detalhada dos DAIRs e dos Relatórios Mensais de 2025 indica que o IPSNH tem mantido suas aplicações em consonância com os limites estabelecidos pela Resolução 4.963/2021 e em conformidade com a PAI.

Não foram identificados, na documentação fornecida, infrações claras aos limites percentuais por tipo de ativo ou por modalidade de investimento.

4.2. Rentabilidade Obtida em Comparação aos Benchmarks

A PAI 2025 (página 9) estabelece a meta de rentabilidade dos investimentos. Os Relatórios Mensais de Investimentos apresentam os índices econômicos de referência mensalmente (Bovespa, CDI, IMA-B).

A rentabilidade do CDI, um dos principais benchmarks para fundos de renda fixa, foi de 1,14% em maio de 2025, 5,26% no acumulado do ano e 12,73% nos últimos 12 meses. O IMA-B (índice de títulos públicos atrelados à inflação) foi de 1,70% em maio de 2025, 7,41% no acumulado do ano e 4,92% nos últimos 12 meses.

Comparando a rentabilidade do mês de maio (1,29%) com o CDI (1,14%), a carteira do IPSNH ficou ligeiramente acima do CDI no mês. No acumulado do ano (5,75%), a rentabilidade da carteira ficou abaixo do IMA-B (7,41%) mas ficou acima do CDI (5,26%).

É importante notar que a rentabilidade da carteira deve ser analisada em relação à composição dos ativos e aos benchmarks definidos na PAI para cada segmento de investimento. Embora a carteira geral tenha ficado abaixo do Bovespa e acima do CDI em alguns períodos, é necessário o acompanhamento contínuo e uma análise aprofundada por segmento de investimento e em relação à meta atuarial do IPSNH devido a volatilidade do mercado financeiro.

4.3. Procedimentos Internos de Tomada de Decisão e Registros das Operações

A PAI 2025, na seção 2 (Governança), estabelece as responsabilidades do Comitê de Investimento e do Conselho Deliberativo. O Comitê de Investimento é responsável pela tomada de decisões diárias de investimento, enquanto o Conselho Deliberativo aprova a Política Anual de Investimentos.



ESTADO DE RONDÔNIA
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE NOVO HORIZONTE DO OESTE - IPSNH
CONTROLE INTERNO



Os documentos "DAIR 01-25", "DAIR 02-2025", "DAIR 03-2025", "DAIR 04-2025" e "DAIR 05-2025" listam os membros do Comitê de Investimento, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal. Os membros do Comitê de Investimento são Wanderson Marques Sperti é o Presidente e Fabiano de Lima – Membro. Os membros do Conselho Deliberativo são Raquel Pereira da Silva é a Presidente, Carlindo Klug - Membro, Nildo da Silva - Membro e Adailto Jeronimo de Sousa – Membro e os membros do Conselho Fiscal são Aglisson Carlos Guedes Moraes é o Presidente, Bruna Carla Martinhago Pereira – Membro e Willian Gomes Brandao – Membro.

As atas das reuniões do Comitê de Investimento foram analisadas e verificou-se que contêm os registros completos referentes à tomada de decisão. As atas detalham as discussões sobre o cenário econômico, as justificativas para as alocações de recursos, a avaliação dos riscos e a formalização das operações, demonstrando a adequação dos procedimentos internos de tomada de decisão e o devido registro das operações.

Os DAIRs e os Relatórios Mensais de 2025 apresentam os registros das operações e a posição da carteira, indicando que as operações estão sendo devidamente registradas nos sistemas do IPSNH.

4.4. Relatórios de APRs (Autorização de Aplicação e Resgate)

Foram analisados os Relatórios de Autorização de Aplicação e Resgate (APRs) pertinentes às operações realizadas no período de janeiro a maio de 2025.

A PAI 2025, na seção 14 (Risco de Mercado), estabelece quais são os indicadores adotados para aferição estatístico-financeira, que por sua vez, são demonstrados no relatório mensal de investimento o acompanhamento dos riscos, efetivando assim, o processo de análise e mitigação de riscos das operações de investimento.

Verificou-se que nos relatórios mensais de investimentos contêm as informações necessárias para a tomada de decisão e identificando os riscos envolvidos, estando em conformidade com as diretrizes de gestão de risco estabelecidas na PAI 2025 e na legislação vigente.

4.5. Processo de Contratação de Empresa para Prestação de Serviços Especializados em Consultoria Financeira e Credenciamento de Instituições Financeiras

O processo de contratação da empresa para prestação de serviços especializados em consultoria financeira foi analisado, a documentação apresentada, incluindo editais, contratos e



ESTADO DE RONDÔNIA
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE NOVO HORIZONTE DO OESTE - IPSNH
CONTROLE INTERNO



demais instrumentos legais, demonstra que o processo foi conduzido em estrita conformidade com as normas e a legislação aplicáveis à administração pública e aos regimes próprios de previdência social. Foi verificada a regularidade, transparência e legalidade em todas as etapas, desde a publicidade até a formalização dos instrumentos contratuais.

Os processos de credenciamento de instituições financeiras foram apresentados e analisados. Embora a PAI 2025 (página 7) menciona o "Critério de credenciamento de instituições e seleção de ativos", estes critérios são válidos apenas para credenciamentos realizados dentro do exercício de 2025. Os processos de credenciamentos existentes estão de acordo com os critérios estabelecidos na PAI vigente na data em que ocorreu o devido credenciamento.

5. RECOMENDAÇÕES

Com base nas constatações, são apresentadas as seguintes recomendações:

1. **Avaliação Detalhada da Despesa (Taxa de Administração):** Recomenda-se que o IPSNH realize uma análise detalhada referente as despesas com taxa de administração dos recursos aplicados nas instituições financeiras, incluindo assim em seu monitoramento de despesas os valores gastos, bem como comparativo econômico para futuras alterações na carteira de investimentos.
2. **Manutenção e Atualização do Portal de Transparência:** Recomenda-se que o IPSNH mantenha o seu portal de transparência rigorosamente atualizado com todas as informações e documentos pertinentes à gestão dos investimentos, incluindo a Política Anual de Investimentos, relatórios mensais, demonstrativos de aplicações e demais dados relevantes. Essa prática é fundamental para o cumprimento do princípio da publicidade e demais legalidades inerentes ao setor público, promovendo a transparência e o controle social.

6. OPINIÃO

Considerando os documentos analisados, as evidências disponibilizadas e submetidas nesta auditoria, às informações publicadas no portal de transparência do IPSNH, os documentos coletados e obtidos durante o período com os departamentos do RPPS;

Considerando que as evidências apropriadas e suficientes, mostram que não há distorções relevantes e nem generalizadas;



ESTADO DE RONDÔNIA
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE NOVO HORIZONTE DO OESTE - IPSNH
CONTROLE INTERNO



Considerando que não foi encontrado evidência apropriada e suficiente que indique indícios de irregularidade ou desvio significativo no setor auditado;

Considerando que as áreas avaliadas e que os processos e informações analisados estão em conformidade com as normas e regulamentos aplicáveis;

Este Controle Interno emitiu opinião **NÃO MODIFICADA** das atividades auditadas.

7. CONCLUSÃO

A revisão da documentação referente aos investimentos financeiros do IPSNH no período de janeiro a maio de 2025 demonstra uma aparente conformidade com a Resolução CMN n.º 4.963/2021 e a Política Anual de Investimentos 2025 no que tange aos limites de alocação de recursos. Os registros das operações nos DAIRs e no Relatório Mensal de 2025 demonstram estarem adequados.

A análise dos Relatórios de Autorização de Aplicação e Resgate (APRs), das atas das reuniões do Comitê de Investimento e dos processos de contratação de consultoria financeira e procedimento de credenciamento de instituições financeiras indica que o IPSNH possui controles e procedimentos estabelecidos, bem documentados e em conformidade com a legalidade para essas áreas, demonstrando diligência na gestão dos riscos e na seleção de parceiros.

A rentabilidade da carteira, embora positiva, ficou aquém do CDI e Bovespa em alguns períodos analisados, o que sugere a necessidade de um acompanhamento aprofundado, sempre em conformidade com a PAI.

Como pode ser observado nos relatórios mensais de investimentos, a rentabilidade no acumulado do ano, embora tenha oscilações, de modo geral tem atingido a meta atuarial e trazendo resultados positivos ao IPSNH.

A implementação da recomendação apresentada contribuirá para fortalecer a gestão dos investimentos do IPSNH, garantindo a segurança e a rentabilidade dos recursos previdenciários dos seus segurados e pensionistas.

Novo Horizonte do Oeste, 01 de julho de 2025.

Kézia Lorette Calazam Fernandes
Controlador Interno do IPSNH
Portaria n.º. 253/2025



ESTADO DE RONDÔNIA
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE NOVO HORIZONTE DO OESTE - IPSNH
CONTROLE INTERNO



ANEXO I – PUBLICAÇÃO DOS DOCUMENTOS ANALISADOS

A) POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS 2025:

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016014&extencao=PDF

B) RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS:

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016278&extencao=PDF

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016279&extencao=PDF

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016313&extencao=PDF

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016434&extencao=PDF

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016641&extencao=PDF

C) RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS:

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016413&extencao=PDF

D) ATAS DE REUNIÕES REALIZADAS PELO COMITÊ DE INVESTIMENTO:

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016311&extencao=PDF

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016312&extencao=PDF

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016429&extencao=PDF

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016652&extencao=PDF

E) DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E INVESTIMENTOS DOS RECURSOS (DAIR):



ESTADO DE RONDÔNIA
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE NOVO HORIZONTE DO OESTE - IPSNH
CONTROLE INTERNO



https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016338&extencao=PDF

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016336&extencao=PDF

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016398&extencao=PDF

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016656&extencao=PDF

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016689&extencao=PDF

F) AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE (APR):

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/index.php?link=aplicacoes/publicacao/frmpublicacao&grupo=&nomeaplicacao=publicacao>

G) PROCESSO ADMINISTRATIVO E CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS:

038/2021 - Credenciamento de Instituição Financeira – CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=014632&extencao=PDF

039/2021 - Credenciamento de Instituição Financeira – BANCO DO BRASIL.

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=014633&extencao=PDF

014/2022 - Credenciamento de Instituição Financeira – ITAÚ.

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=014812&extencao=PDF

029/2023 - Contratação de Empresa para Prestação de Serviços Especializados em Consultoria Financeira.

https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/publicacao/download.php?id_doc=016426&extencao=PDF

H) BALANCETE DO RAZÃO:

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX01&codigo=778>



ESTADO DE RONDÔNIA
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE NOVO HORIZONTE DO OESTE - IPSNH
CONTROLE INTERNO



<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX01&codigo=785>

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX01&codigo=791>

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX01&codigo=845>

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX01&codigo=844>

I) DEMONSTRATIVO ANALÍTICO DA CONTA BANCOS - DETALHADO:

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX02&codigo=779>

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX02&codigo=786>

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX02&codigo=792>

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX02&codigo=846>

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX02&codigo=854>

J) CONCILIAÇÃO BANCÁRIA:

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX03&codigo=780>

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX03&codigo=787>

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX03&codigo=855>

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX03&codigo=848>

<https://transparencia.novohorizonte.ro.gov.br/transparencia/aplicacoes/balanco/pdf.php?grupo=TCERO&subgrupo=IN13&codigorel=ANX03&codigo=849>