



PREVINORTE

# Relatório Gerencial

**Março / 2023**

Gerência de Estratégia e Riscos



## ÍNDICE

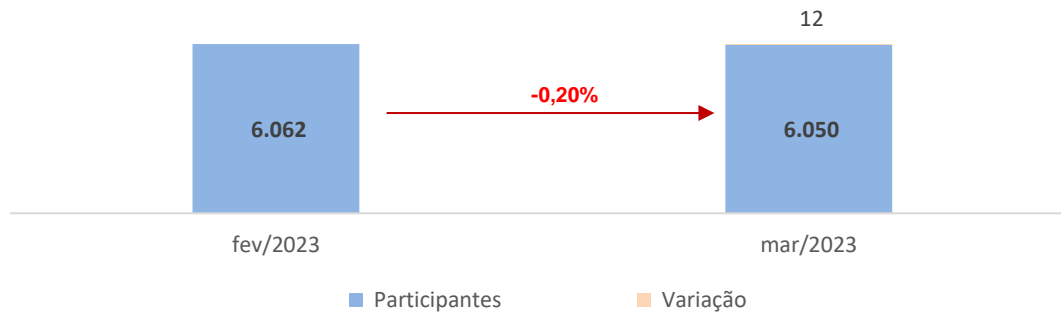
|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. INFORMAÇÕES GERAIS</b>                                      | <b>3</b>  |
| 1.1. Quantitativo de Participantes                                | 3         |
| 1.2. Composição Patrimonial Consolidada                           | 4         |
| <b>2. GESTÃO PREVIDENCIAL</b>                                     | <b>5</b>  |
| 2.1. Solvência dos Planos de Benefícios Definido - BD             | 5         |
| 2.2. Solvência dos Planos de Contribuição Definida - CD           | 6         |
| <b>3. GESTÃO ORÇAMENTÁRIA</b>                                     | <b>8</b>  |
| 3.1. Gestão Previdencial  | 8         |
| 3.2. Gestão Administrativa  | 10        |
| 3.3. Fluxo dos Investimentos                                      | 12        |
| <b>4. GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>                                   | <b>13</b> |
| 4.1. Indicadores de Gestão  | 13        |
| 4.2. Demonstrativo do Plano de Gestão Administrativa - DPGA       | 14        |
| <b>5. GESTÃO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS</b>                   | <b>15</b> |
| 5.1. Identificação e avaliação de riscos                          | 15        |
| 5.2. Monitoramento da Matriz de Riscos - Consolidada              | 16        |
| 5.3. Certificação de Dirigentes                                   | 17        |
| 5.4. Auditorias e Fiscalizações                                   | 18        |
| 5.5. Canal da Ética   | 18        |
| <b>6. GESTÃO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS DOS INVESTIMENTOS</b> | <b>19</b> |
| 6.1. Compliance   | 19        |
| 6.2. Avaliação dos Riscos de Investimentos                        | 25        |
| 6.3. Atribuição de Performance                                    | 27        |
| <b>7. ANÁLISE DO BALANCETE</b>                                    | <b>28</b> |
| <b>8. OUTRAS INFORMAÇÕES</b>                                      | <b>29</b> |
| 8.1. Resoluções de Diretoria                                      | 29        |



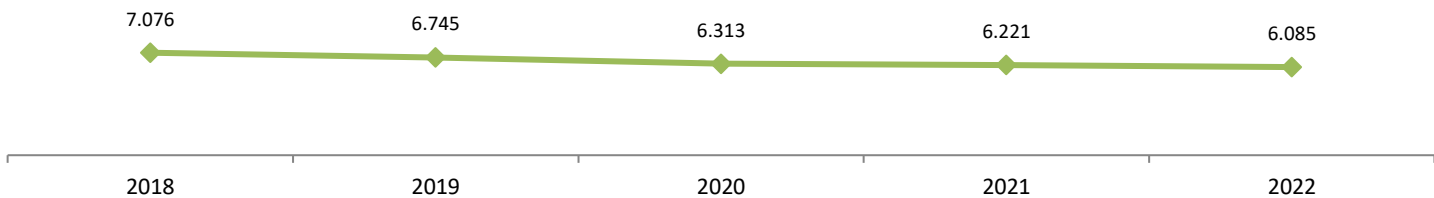
## 1. Informações Gerais

### 1.1. Quantitativo de Participantes

Em março, a Previnorte conta com 6.050 participantes, apresentando redução de 12 participante em relação ao mês anterior.



#### 1.1.1 - Quantitativo de Participantes



O resgate de contribuições é monitorado com o objetivo de conhecer as principais razões de desligamento de participantes da Previnorte.

Em 2023, as principais justificativas estão demonstradas na tabela abaixo:

| Justificativa                  | mês      | 2023      |
|--------------------------------|----------|-----------|
| Optaram não dizer              | 2        | 14        |
| Quitar empréstimo              | 4        | 8         |
| Desligou da Empresa (Demitido) | 0        | 1         |
| Precisa do dinheiro            | 0        | 2         |
| Não aposentou INSS             | 0        | 1         |
| Realizar novos investimentos   | 2        | 6         |
| Outros                         | 1        | 4         |
| <b>Total</b>                   | <b>9</b> | <b>36</b> |

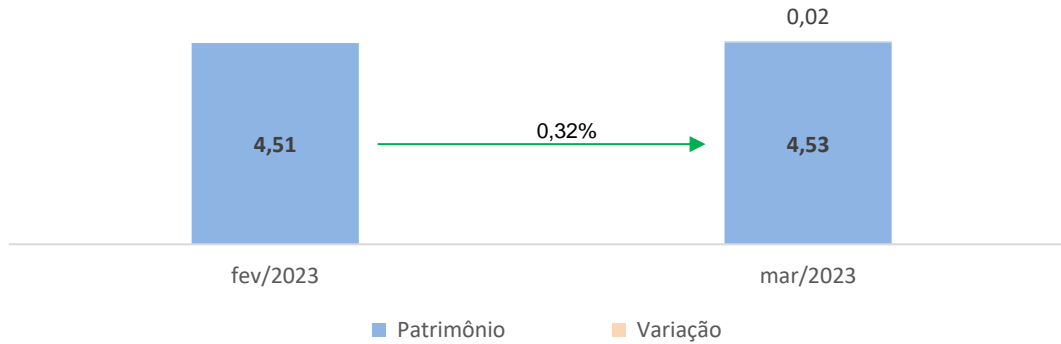


## 1.2. Composição Patrimonial Consolidada

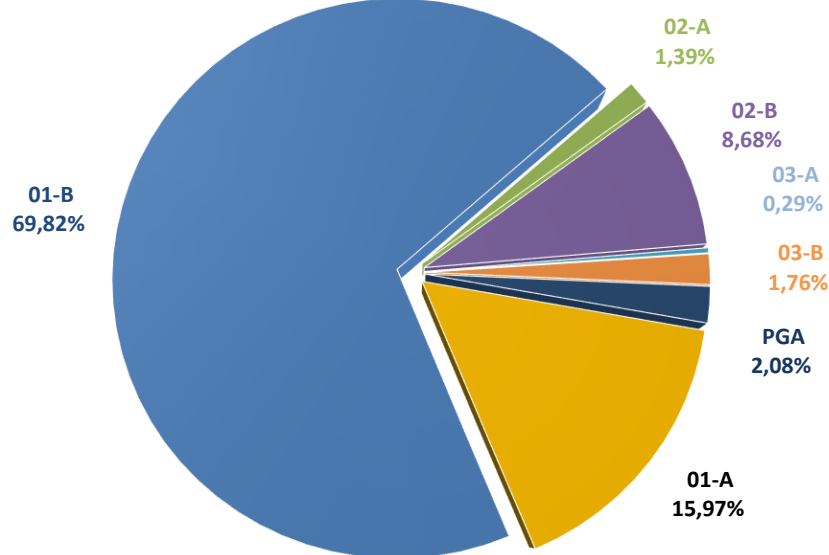
O Patrimônio dos Planos de Benefícios e do PGA está constituído conforme demonstrado a seguir, cuja variação foi positiva de R\$ 0,02 bi (0,32%), quando comparado ao mês anterior.

A variação acumulada do ano foi R\$ 0,02 bi ou 0,41%.

Em R\$ bi



Alocação do Patrimônio dos Planos de Benefícios e PGA, em março/2023:



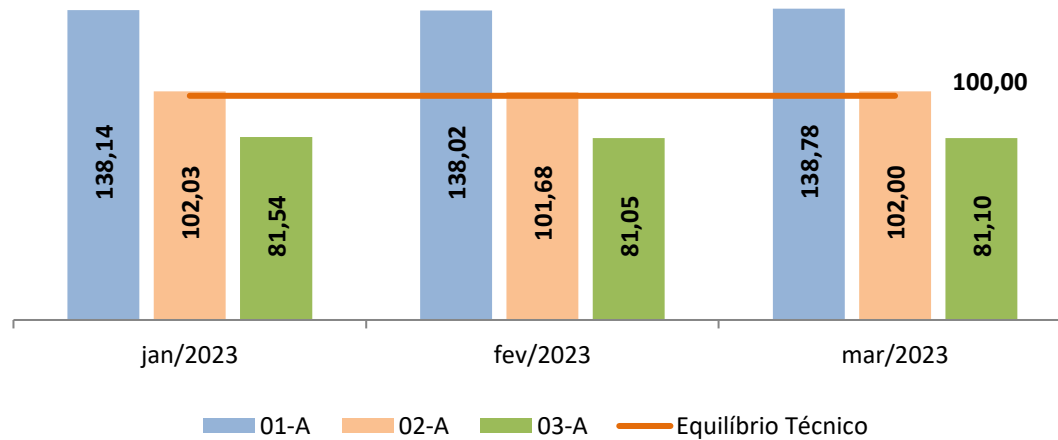


## 2. Gestão Previdencial

### 2.1. Solvência dos Planos de Benefícios Definido - BD

O Patrimônio de Cobertura para cumprimento das obrigações dos planos de benefícios apresenta, em relação ao mês de fevereiro, aumento de 0,76 (01-A), 0,32 (02-A) e 0,05 (03-A), demonstrados no gráfico abaixo:

Em %



Os planos apresentam os seguintes resultados:

Em R\$ mil

| Plano | Resultado |         | Equilíbrio Técnico | Situação do Plano |
|-------|-----------|---------|--------------------|-------------------|
|       | Mês       | Ano     |                    |                   |
| 01-A  | 4.298,3   | 7.131,9 | 191.220,4          | Superavitário     |
| 02-A  | 197,2     | 93,7    | 1.225,4            | Superavitário     |
| 03-A  | (8,4)     | (124,9) | (3.064,5)          | Deficitário       |

#### 2.1.1 - Distribuição de Superávit - Plano 01-A

O superávit do Plano 01-A começou a ser distribuído em janeiro de 2020 ao patrocinador, participantes e assistidos, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Previnorte, na 320ª Reunião, realizada em 29/08/2019, demonstrado no quadro abaixo:

Em R\$ mil

| Descrição     | Saldo mês anterior | Atualização | Distribuição | Saldo mês atual |
|---------------|--------------------|-------------|--------------|-----------------|
| Patrocinador  | 11.032             | 107         | (23)         | 11.116          |
| Participantes | 3.771              | 38          | (23)         | 3.786           |
| Assistidos    | 22.069             | 226         | (153)        | 22.142          |
| <b>Total</b>  | <b>36.872</b>      | <b>371</b>  | <b>(199)</b> | <b>37.044</b>   |

#### 2.1.2 - Equacionamento de Déficit

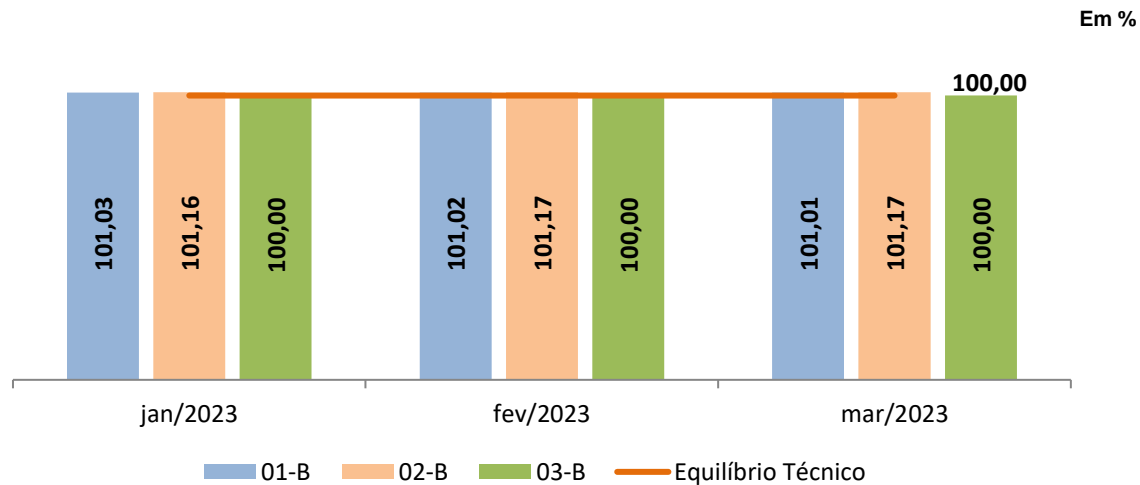
O Plano de Benefícios 03-A apresentou déficit contábil no valor de R\$ 2,94 milhões, e, após o ajuste de precificação, o déficit contábil foi de R\$ 1,29 milhão.

No retrospecto do Plano 03-A observa-se déficit recorrente e estrutural, apesar das medidas adotadas, o que pode ser um fator de riscos a ser remediado. Assim, foi proposto pela Diretoria e aprovado pelo Conselho Deliberativo que a Diretoria irá realizar um estudo amplo com especialistas sobre o assunto a respeito deste plano, abordando as possibilidades e soluções, de acordo com a legislação vigente, a fim de que seja discutido com os participantes (12 aposentados e 4 pensionistas) e apreciado no Conselho Deliberativo para decisão.



## 2.2. Solvência dos Planos de Contribuição Definida - CD

Os planos 01-B e 02-B apresentam superávit. Todos os planos de Contribuição Definida estão equilibrados, conforme demonstrado a seguir:



Os planos apresentam os seguintes resultados:

Em R\$ mil

| Plano | Resultado |       | Saldo    | Situação do Plano |
|-------|-----------|-------|----------|-------------------|
|       | Mês       | Ano   |          |                   |
| 01-B  | 60,8      | 93,4  | 30.925,7 | Superavitário     |
| 02-B  | 0,0       | 269,3 | 4.335,0  | Superavitário     |
| 03-B  | 0,0       | 0,0   | 0,0      | Equilibrado       |

### 2.2.1 - Distribuição de Superávit - Plano 01-B

Aprovada pelo Conselho Deliberativo na 349ª Reunião, em 21/12/2021, a distribuição de superávit do Plano 01-B foi iniciada em fevereiro/2022 para os participantes, patrocinadores e assistidos, demonstrados a seguir:

Em R\$ mil

| Descrição     | Saldo mês anterior | Atualização | Distribuição   | Saldo mês atual |
|---------------|--------------------|-------------|----------------|-----------------|
| Patrocinador  | 21.160             | 157         | (566)          | 20.751          |
| Participantes | 4.920              | 36          | (204)          | 4.751           |
| Assistidos    | 4.283              | 31          | (266)          | 4.048           |
| <b>Total</b>  | <b>30.363</b>      | <b>224</b>  | <b>(1.036)</b> | <b>29.550</b>   |

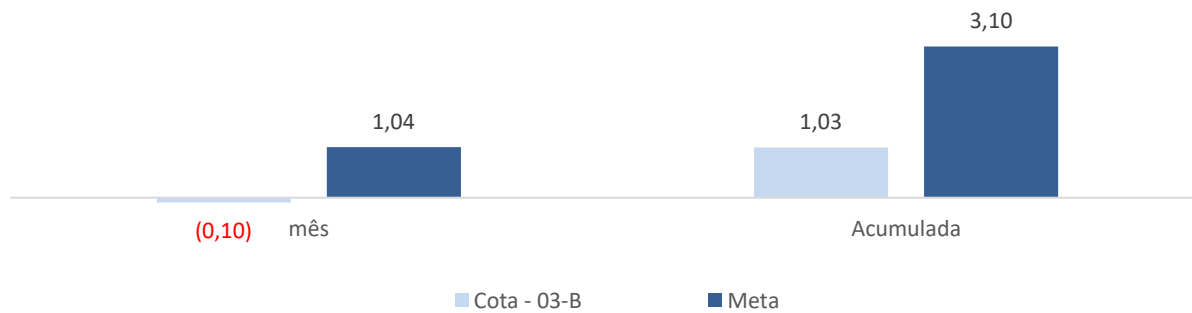
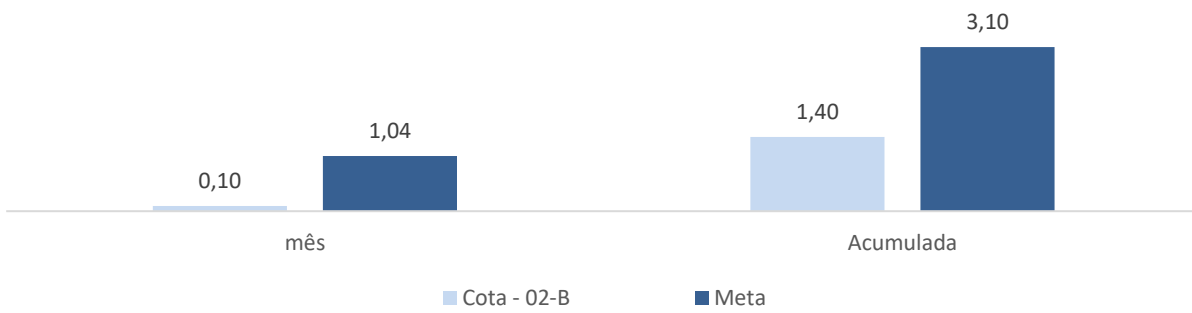
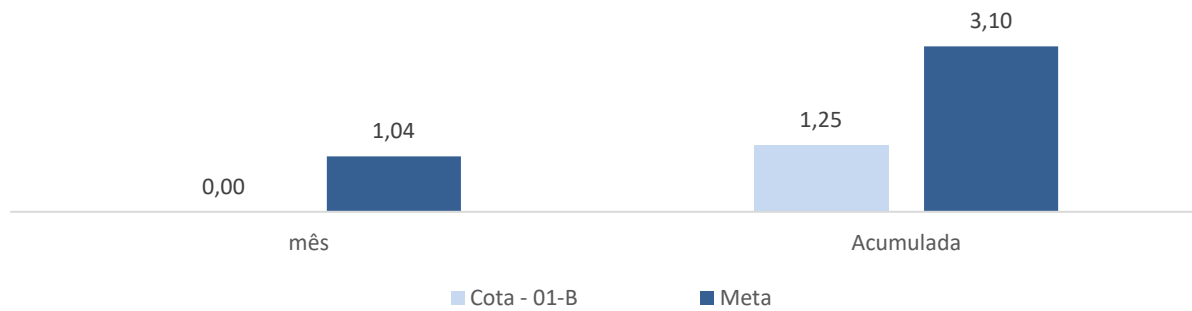


### 2.2.2 - Cota de Benefícios dos Planos de Contribuição Definida - CD

A cota do plano de benefícios é apurada considerando o fluxo de adições e deduções de recursos previdenciais, sensibilizada pela rentabilidade dos investimentos. A variação é utilizada para atualização do saldo de contas do participante.

Nos gráficos abaixo, está demonstrada a valorização da cota no mês e acumulada para 2023:

Em %



Meta para 2023: IPCA + 4,00%



### 3. Gestão Orçamentária

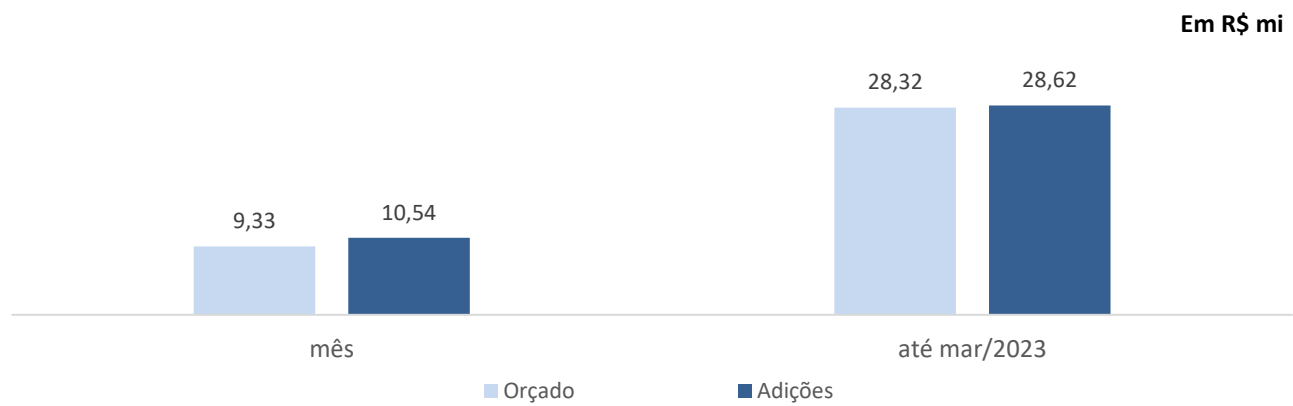
A previsão orçamentária para o exercício de 2023 foi aprovada na 364ª Reunião do Conselho Deliberativo, realizada em 19/12/2022.

#### 3.1. Previdencial

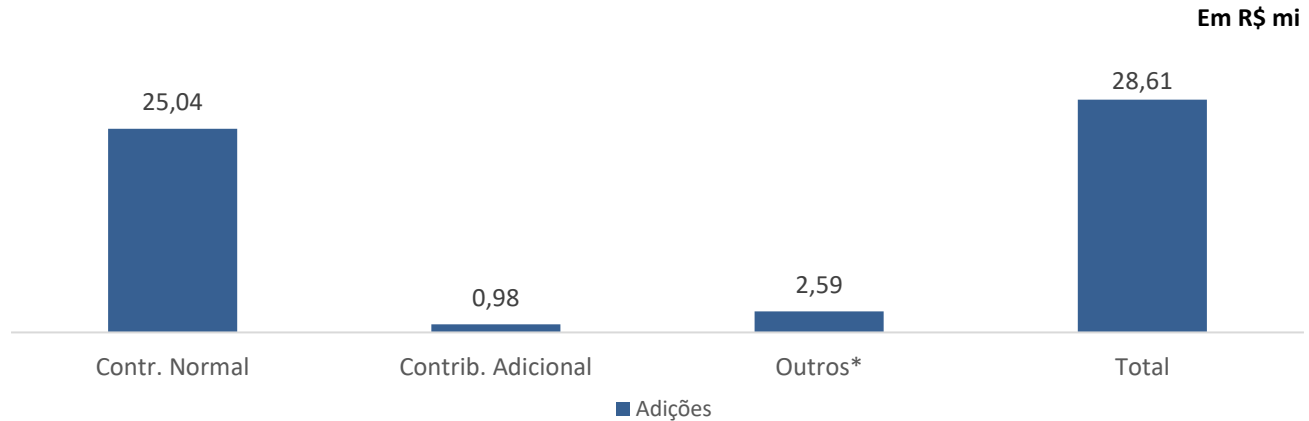
O orçamento previdencial é constituído pelo fluxo de recebimento de contribuições realizadas pelos patrocinadores, participantes e beneficiários, e pelo pagamento de benefícios a participantes e beneficiários, resgates e portabilidades.

##### 3.1.1. Adições

Os recursos aportados até março de 2023 representam 101,03% do valor orçado.



Demonstrada abaixo, a composição dos recursos aportados:



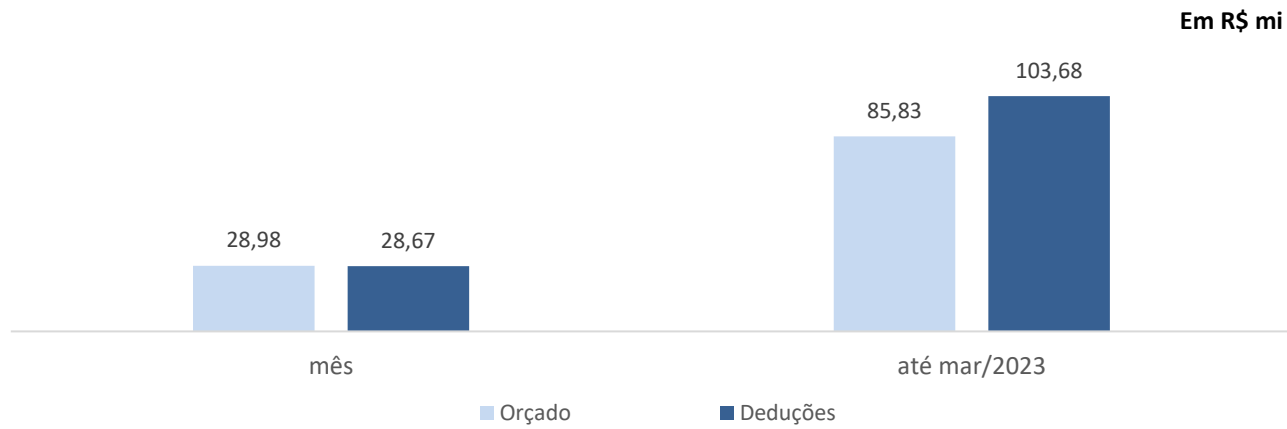
\* Compõe o Grupo Outros: Provisões, Migração entre planos, Portabilidade de Entrada e Outras Adições



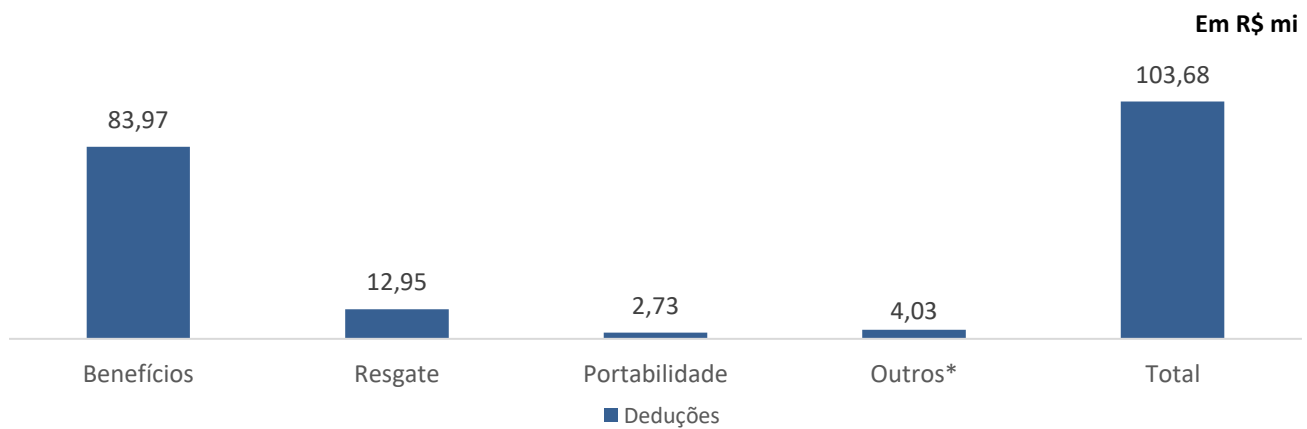


### 3.1.2. Deduções

Dos valores orçados para pagamento de benefícios, resgates e portabilidades, para o mesmo período, 120,79% foram executados.



Demonstrada abaixo, a composição das deduções:



\* Compõe o Grupo Outros: Provisões, Distribuição do Superávit, Atualização do Exigível e Outras Deduções

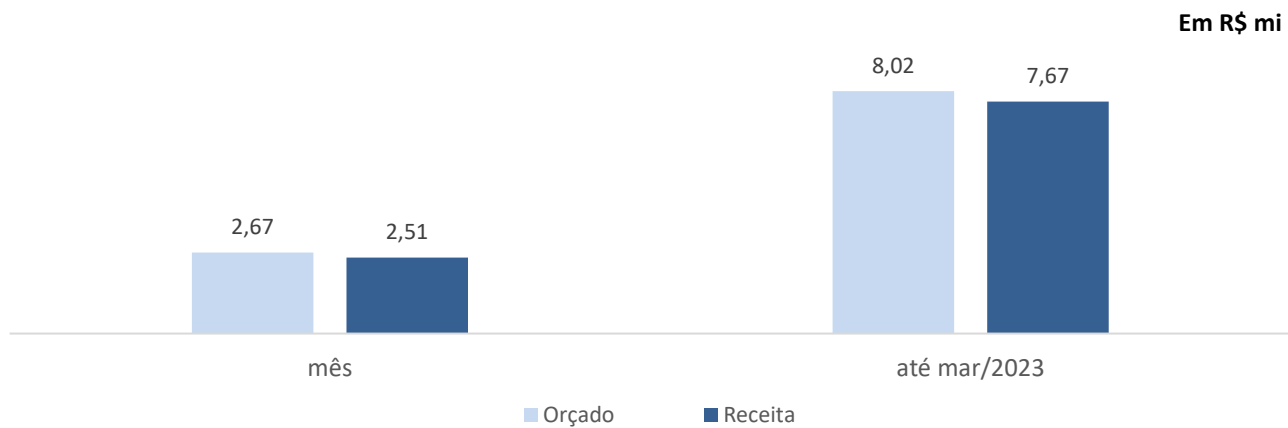


### 3.2. Administrativo

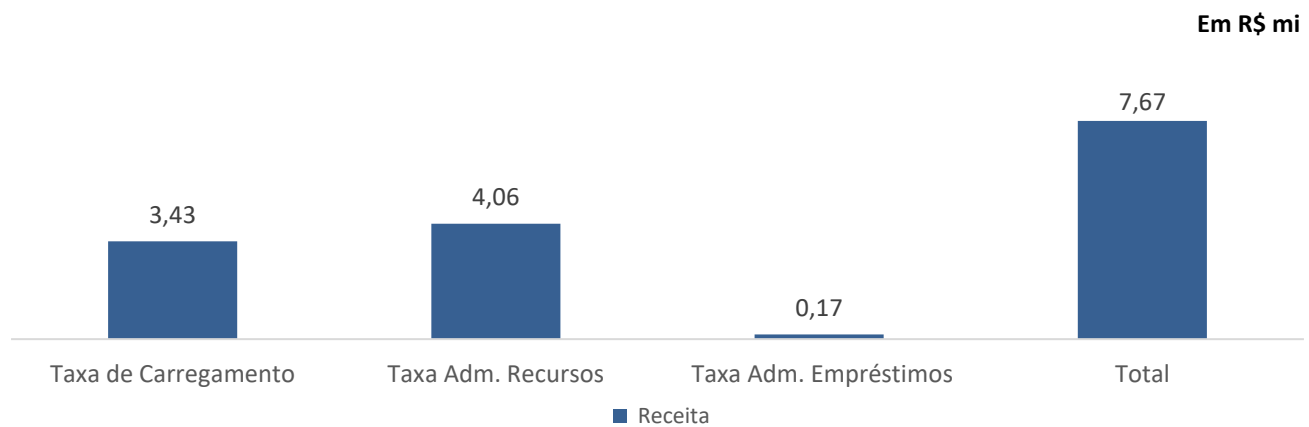
A receita administrativa é constituída pela taxa de carregamento cobrada sobre o aporte de contribuições normais, taxa de administração de recursos, taxa de administração de empréstimos e outras receitas (geradas no próprio PGA).

#### 3.2.1. Receita Administrativa

Até março de 2023, a realização da receita administrativa representou 95,67% do valor orçado.

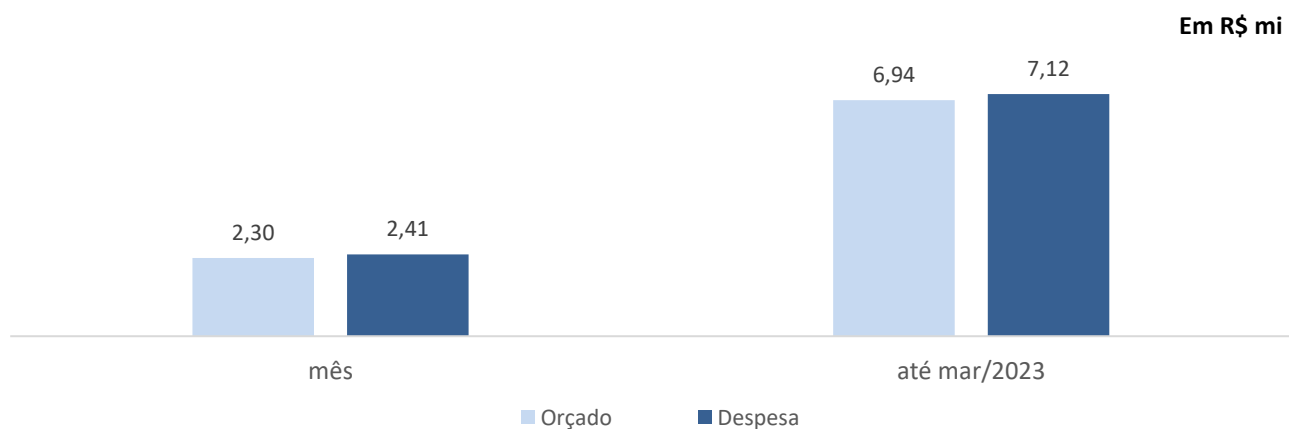


Demonstrada abaixo, a composição das receita administrativa:



#### 3.2.2. Despesa Administrativa

Até março de 2023, a realização da despesa administrativa representou 102,58% do valor orçado.



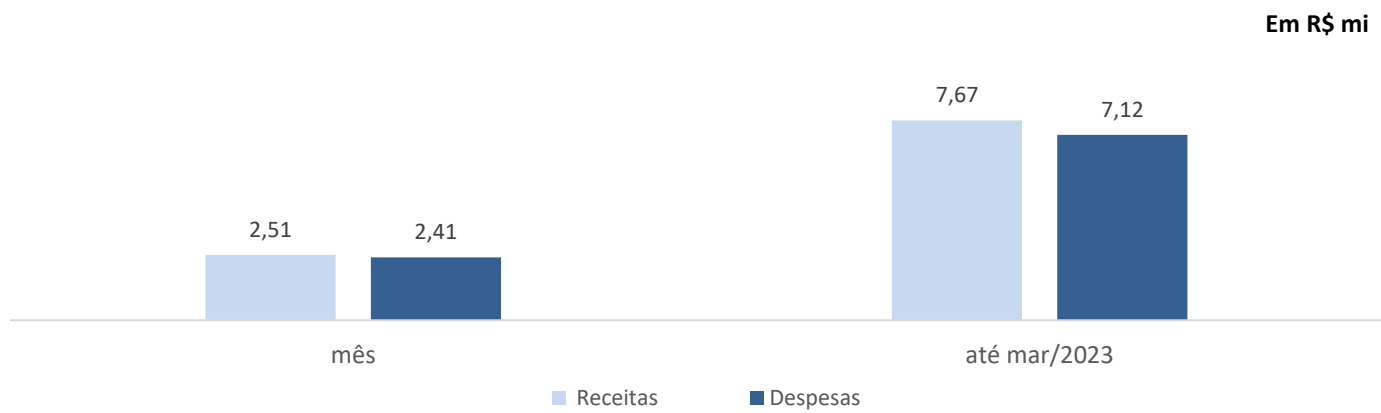


Demonstrada abaixo, a composição das despesas administrativas:

| Em R\$ mil                             |               |                |                  |                     |                |
|--|---------------|----------------|------------------|---------------------|----------------|
| Descrição                              | Despesa 2022  | Orçamento 2023 | Orçado até o mês | Realizado até o mês | Realização (%) |
| Pessoal e Encargos                     | 15.673        | 18.365         | 4.289            | 4.891               | 114,05         |
| Treinamentos / Congressos e Seminários | 97            | 78             | 8                | 6                   | 100,00         |
| Viagens e Estadias                     | 42            | 68             | 17               | 0                   | 0,00           |
| Serviços de Terceiros                  | 4.522         | 7.038          | 1.636            | 1.300               | 79,47          |
| Despesas Gerais                        | 1.005         | 1.596          | 329              | 252                 | 76,62          |
| Depreciações e Amortizações            | 342           | 342            | 86               | 93                  | 108,37         |
| Tributos                               | 1.847         | 2.286          | 555              | 551                 | 99,34          |
| Contingências Administrativas          | 52            | 49             | 22               | 27                  | 120,19         |
| <b>Total Geral</b>                     | <b>23.580</b> | <b>29.823</b>  | <b>6.941</b>     | <b>7.120</b>        | <b>102,58</b>  |

Não houve aquisição de Ativo Permanente até o mês de março/2023.

### 3.2.3. Comparativo entre Receita e Despesa Administrativa

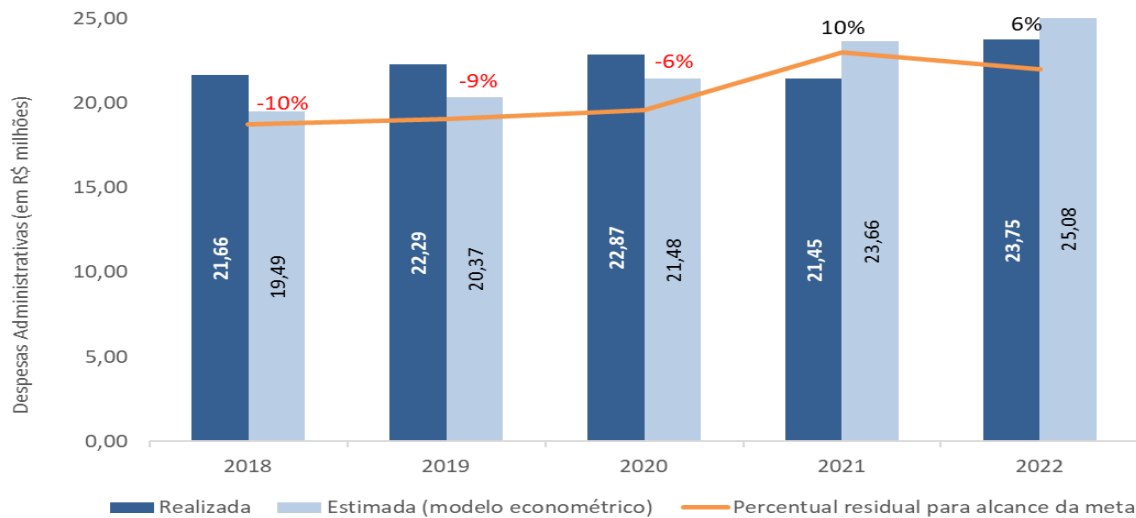




### 3.2.4. Monitoramento dos Custos Administrativos

Em julho de 2021, foi implantado o Orçamento Base Zero - OBZ, aprovado pelo conselho Deliberativo em junho, em decorrência do estudo de redução de custos/despesas, o que produziu um resultado satisfatório, proporcionando uma economia de R\$ 2,2 milhões até dezembro/2021, tendo como referência a despesa realizada em 2018 (R\$ 21,7 milhões) e a estimada pela Eletrobras (R\$ 19,5 milhões), com atualização pelo INPC no período 2019-2022.

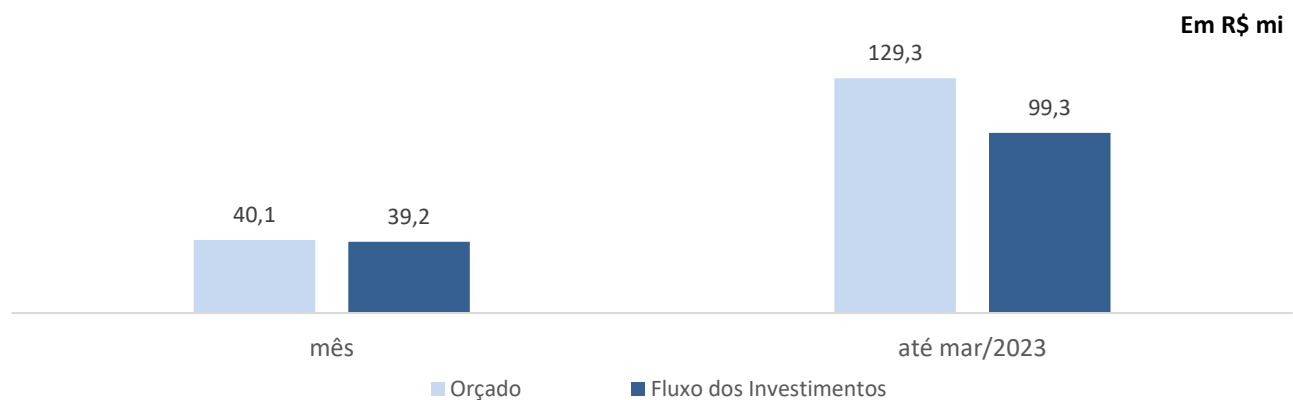
O gráfico a seguir apresenta o resultado das despesas administrativas da Previnorte no período de 2018 a 2022:



### 3.3. Investimentos

O fluxo dos investimentos é constituído pelo resultado líquido obtido da aplicação dos recursos dos planos de benefícios e PGA.

O resultado líquido até o mês de março de 2023 representa 76,80% do valor estimado.



Demonstrado abaixo, o fluxo de entrada de recursos:

| Recebimentos            | Mês           |              | 2023          |               | Realizado % |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|-------------|
|                         | Previsto      | Realizado    | Previsto      | Realizado     |             |
| Repasse de Contribuição | 9.965         | 6.457        | 35.717        | 28.948        | 81%         |
| Repasse Empréstimos     | 2.389         | 2.337        | 7.729         | 7.305         | 95%         |
| Recebimento de Juros    | -             | -            | 13.146        | 13.262        | 101%        |
| <b>Total</b>            | <b>12.354</b> | <b>8.794</b> | <b>56.593</b> | <b>49.515</b> | <b>87%</b>  |



## 4. Gestão Administrativa

### 4.1. Indicador de Gestão

O Resultado da Gestão Administrativa é acompanhado através de indicadores, cujas metas e limites anuais foram aprovadas na 366ª Reunião do Conselho Deliberativo, realizada em 19.12.2022:

| Indicador   | Meta (Limite) 2023 | Sentido | Meta (Limite) até mar/2023 | Resultado até mar/2023 |
|---|--------------------|---------|----------------------------|------------------------|
| Limite de Custeio Administrativo (LCA)                                  | 0,70%              | ↑       | 0,18%                      | 0,17%                  |
| Receita Administrativa Total por Despesa Administrativa (CAD)           | 109,00%            | ↑       | 115,47%                    | 107,69%                |
| Despesa Administrativa Total em Relação aos Recursos Garantidores (DRG) | 0,64%              | ↓       | 0,15%                      | 0,16%                  |
| Despesa Administrativa Total por Participante e Assistido (DPA)         | R\$ 4.880          | ↓       | R\$ 1.147                  | R\$ 1.177              |
| Quociente de Execução da Despesa Orçada (QED) - Acumulado até o mês     | 100,00%            | ↓ =     | 23,27%                     | 23,88%                 |
| Quociente de Execução da Despesa Orçada (QED) - Mês                     |                    |         | 100,00%                    | 104,65%                |
| Despesa com Pessoal e Encargos sobre a Despesa Administrativa (DPE)     | 62,84%             | ↓       | 60,49%                     | 68,70%                 |
| Despesa administrativa por Receita Administrativa total (DAC)           | 91,71%             | ↓       | 86,05%                     | 92,86%                 |
| Perenidade do Fundo Administrativo (PER)                                | 3,00               | ↑ =     | 3,00                       | 3,06                   |



#### 4.2. Demonstrativo do Plano de Gestão Administrativa - DPGA

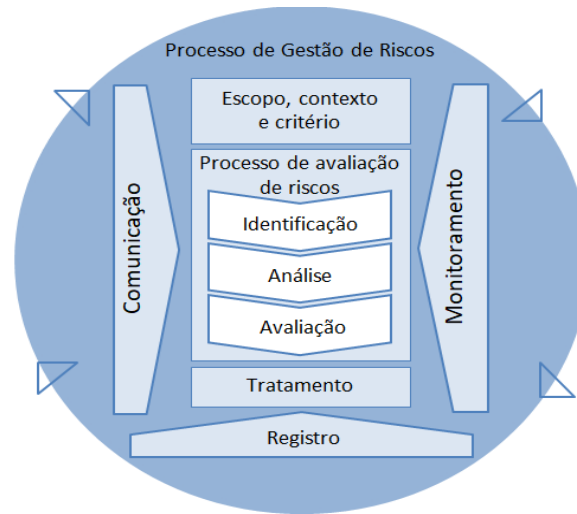
O DPGA tem como objetivo dar maior transparência nos gastos administrativos realizados pela Previnorte, demonstrados pelos grandes grupos, de forma segregada, das receitas e despesas, bem como a posição de saldo do Fundo Administrativo.

|   | Em R\$ mil    |               |
|---|---------------|---------------|
| DESCRIÇÃO   | Mar/2023      | 2023          |
| <b>A) FUNDO ADMINISTRATIVO NO MÊS ANTERIOR</b>                              | <b>75.864</b> | <b>74.131</b> |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>                                  | <b>3.563</b>  | <b>10.007</b> |
| <b>1.1. Receitas</b>  | <b>3.563</b>  | <b>10.007</b> |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial                               | 1.088         | 3.434         |
| Custeio Administrativo da Gestão de Investimentos - Participação dos Planos | 1.355         | 4.058         |
| Taxa de Administração de Empréstimos  | 70            | 167           |
| Resultado Positivo dos Investimento   | 1.050         | 2.339         |
| Outras Receitas da Gestão Administrativa                                    | 0             | 9             |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>  | <b>2.402</b>  | <b>7.093</b>  |
| <b>2.1. Administração dos Planos Previdenciais</b>                          | <b>2.402</b>  | <b>7.093</b>  |
| Pessoal e Encargos  | 1.536         | 4.891         |
| Treinamento / Congressos e Seminários                                       | 3             | 6             |
| Viagens e Estadias  | 0             | 0             |
| Serviços de Terceiros   | 549           | 1.300         |
| Despesas Gerais   | 89            | 252           |
| Depreciações e Amortizações   | 30            | 93            |
| Tributos  | 195           | 551           |
| <b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>            | <b>(7)</b>    | <b>(27)</b>   |
| <b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>                   | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b>          | <b>1.154</b>  | <b>2.887</b>  |
| <b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>                 | <b>1.154</b>  | <b>2.887</b>  |
| <b>B) FUNDO ADMINISTRATIVO ACUMULADO NO MÊS ATUAL (A + 7 + 8)</b>           | <b>77.018</b> | <b>77.018</b> |



## 5. Gestão de Riscos e Controles Internos

A Gestão de Riscos e Controles Internos tem como objetivo identificar, avaliar, controlar e monitorar os riscos dos ambientes interno e externo, associados a todos os processos da entidade, conforme demonstrada a seguir:



Desde 2020, a Previnorte conta com o Comitê de Estratégias e Riscos – CER, que acompanha o resultado desta gestão mensalmente.

### 5.1. Identificação e avaliação de riscos

Os riscos identificados e avaliados nos processos da Previnorte estão classificados nas seguintes categorias: (I) Riscos Estratégicos; (II) Riscos de Imagem; (III) Riscos Atuariais; (IV) Riscos Financeiros; (V) Riscos Operacionais; (VI) Riscos Legais; e (VII) Riscos de Terceirização.

Os riscos foram mensurados quanto ao impacto e frequência, resultando na Matriz de Risco Original. Após o cruzamento da probabilidade de ocorrência e impacto dos riscos, foram avaliados os controles internos correspondentes, obtendo-se a Matriz de Riscos Residual.

Para 2023, será realizado um novo Ciclo de Autoavaliação de Riscos, compreendendo a nova estrutura de processos advinda da nova estrutura funcional e de processos da Previnorte.



## 5.2. Monitoramento da Matriz de Riscos - Consolidada

Os riscos identificados são monitorados mensalmente pelas áreas da Previnorte, em conjunto com a área de Estratégia e Risco. Abaixo estão elencados os principais riscos da Fundação:

| Categoria                            | Risco  | Conformidade |
|--------------------------------------|--|--------------|
| Planejamento                         | Falha na simplificação dos processos   | ✓            |
|                                      | Falha na junção de processos e Estrutura comercial incompatível para venda de produtos previdenciários | ✓            |
|                                      | Falha no dimensionamento da complexidade das funções e Falta de equidade no processo                   | ✓            |
|                                      | Falha na concepção das ações preventivas   | ✓            |
|                                      | Não atender aos pré-requisitos dos órgãos certificadores   | ✓            |
| Governança                           | Falha no monitoramento para realocação de ativos   | ✓            |
|                                      | Desequilíbrio financeiro com consumo do PGA (receita menor que a despesa)                              | ✓            |
|                                      | Não aprovação do Plano CD Puro da Eletronrote por mudança de estratégia da Eletrobras                  | ✓            |
|                                      | Falha na introdução do produto no mercado  | ✓            |
| Conjuntura                           | Falha na definição estratégica das novas carteiras   | ✓            |
|                                      | Perda de oportunidades para a locação e venda  | ✓            |
| Execução das Diretrizes Estratégicas | Oferecer Planos sem a inovação do mercado  | ✓            |
|                                      | Falha na interação e conexão com o participante  | ✓            |
|                                      | Falha na transformação digital   | ✓            |
|                                      | Falha no planejamento e no cumprimento do cronograma (ERP) <sup>1</sup>                                | ✗            |
|                                      | Não implantação de melhoria no processo de adesão  | ✓            |
| Financeiros                          | Mercado  | ✓            |
|                                      | Crédito  | ✓            |
|                                      | Liquidez   | ✓            |
| Atuariais                            | Cadastro   | ✓            |
|                                      | Provisões  | ✓            |
|                                      | Desequilíbrio dos Planos de Benefícios   | ✓            |
| Legais                               | Contencioso  | ✓            |
|                                      | Contratual   | ✓            |
|                                      | Conformidade externa (Legislação)  | ✓            |

<sup>1</sup> A implantação da 1ª Onda do Sistema ERP não aconteceu conforme cronograma elaborado, tendo sido revisado, com previsão de conclusão para maio/2023.





### 5.3. Certificação de Dirigentes

A Previnorte acompanha a certificação dos membros da diretoria-executiva, dos conselhos deliberativo e fiscal e dos demais profissionais de entidade, conforme estabelecido no art. 1º da Instrução Previc nº 13, de 28/06/2019. Apresentamos a posição dos membros certificados, como segue:

|   | Mandato                 | Sim | Não <sup>2</sup> | Data-Limite |
|---|-------------------------|-----|------------------|-------------|
| Conselho Deliberativo                                       | 04/04/2020 a 03/04/2024 | 4   | 0                | -           |
|   | 04/04/2022 a 03/04/2026 | 3   | 2                | 04/04/2023  |
| Conselho Fiscal   | 04/04/2020 a 03/04/2024 | 3   | 1                | 02/08/2022  |
|   | 04/04/2022 a 03/04/2026 | 3   | 1                | 04/04/2023  |
| Diretoria Executiva   | 02/08/2021 a 03/04/2025 | 1   | -                | -           |
|   | 04/04/2022 a 03/04/2026 | 1   | -                | -           |
|   | 04/04/2022 a 03/04/2026 | 1   | -                | -           |
| Comitê de Investimentos <sup>1</sup>                        | -                       | 8   | -                | -           |
| Gerências de Controle, e de Investimentos                   | Contratado              | 2   | -                | -           |
| Analistas de Controle, e de Investimentos                   | Contratado              | 4   | -                | -           |
| Outros Profissionais: <sup>3</sup><br>Gerente de Benefícios | Contratado              | 1   | -                | -           |

**Nota:**

<sup>1</sup> O Comitê de Investimentos é composto por 8 membros titulares, sendo 5 membros permanentes e 3 indicados:

- I. 3 membros da Diretoria Executiva, na condição de membros permanentes;
- II. Gerente de Investimentos da Previnorte, na condição de membro permanente;
- III. Gerente de Controle da Previnorte, na condição de membro permanente;
- IV. 2 membros do Conselho Deliberativo e 1 membro do Conselho Fiscal, indicados pelo respectivo órgão estatutário, sendo um escolhido do grupo indicado pelos Patrocinadores e outro escolhido do grupo eleito pelos participantes e assistidos.

Além dos 7 membros titulares, o Comitê de Investimentos conta com um membro suplente, eleito entre os membros do Conselho Deliberativo

<sup>2</sup> Os membros do Conselho Fiscal e Conselho Deliberativo que ainda não estão certificados terão prazo de um ano, a contar da data da posse, para obterem certificação, conforme estabelece o § 2º do Art. 5º da Resolução CNPC Nº 39, de 30 de março de 2021.

Dos membros abrangidos por este artigo, 2 são titulares do Conselho Deliberativo e 1 Suplente do Conselho Fiscal, cujo prazo para certificação é 04/2023. E ainda, 1 Suplente do Conselho Fiscal com prazo expirado em 02/08/2022.

<sup>3</sup> Outros Profissionais não obrigados por Lei.

### 5.4. Auditorias e Fiscalizações

#### 5.4.1. Auditoria Independente

O relatório da auditoria referente às Demonstrações Contábeis - 4º tri/2022, apresentou os seguintes pontos de recomendação:

| Ponto de recomendação   | Status   |
|---|--|
| <p>Lançamentos Manuais</p> <p>Recomendamos que a Fundação envie esforços para adequar, parametrizar e/ou aprimorar o sistema SYSPREV, com intuito de atender todas as rotinas da área, evitando assim, possíveis erros operacionais.</p>  | <p>A Previnorte está em processo de implantação do novo sistema ERP, quando os lançamentos manuais serão tratados, cujo prazo para utilização das funcionalidades é 2023.</p> <p><b>Em andamento</b></p> |
| <p>Provisões para Perdas</p> <p>Recomendamos que a administração elabore um estudo formal interno para observar se há algum ativo financeiro que eventualmente possua impacto relevante na constituição das provisões para perdas em função do risco de crédito, especialmente as operações de créditos com participantes.</p>                                    | <p>Devido a revogação da Resolução Previc nº 18, de 22/12/2022 pela Resolução Previc nº 21, de 21/03/2023, este provisionamento para perda não se faz mais necessário.</p> <p><b>Revogada</b></p>        |
| <p>Monitoramento dos Controles Internos das Instituições Financeiras Prestadoras de Serviços</p> <p>Recomendamos que a administração da Previnorte, no decorrer de 2023, caso seja possível, inclua a disponibilização do devido relatório no contrato de prestação de serviço a fim de atender a Resolução do Conselho Federal de Contabilidade NBC TO 3402.</p> | <p>A recomendação foi acatada pela área responsável, que fará contato com o agente custodiante. O prazo para a conclusão da demanda é dez/2023.</p> <p><b>Em andamento</b></p>                           |



### 5.4.2. Auditoria dos Patrocinadores

O relatório da auditoria dos Patrocinadores realizada no exercício de 2022, apresentou 2 achados de auditoria, os quais estão concluídos, como segue:

| Ponto de recomendação   | Status  |
|---|---|
| <b>1º Achado</b> - Ausência de procedimentos para avaliação do critério de “inexistência de conflito de interesse” nas contratações de prestação de serviço da Fundação | Recomendação acatada. Será implementada melhoria e adequação no PO 1.5.5 - Aquisição de Bens e Serviços para inclusão que possibilite a avaliação do critério de inexistência de conflito de interesse por parte de potenciais prestadores de serviços da Fundação.<br><b>Concluído</b>   |
| <b>2º Achado</b> - Necessidade de atualização de informações no site da Fundação  | Constatação I: A Previnorte conta com fornecedor para fazer algumas adequações no site. Assim, com o objetivo de restabelecer o acesso, nossa área de TI já está em contato com o fornecedor para proceder os ajustes. Também foi solicitado a inserções dos links Telegram, Spotify e do Youtube.<br><b>Concluído</b><br><br>Constatação II: A lista de Prestadores de Serviços foi atualizada na área restrita. Estamos providenciando a transferência da referida lista para a área pública.<br><b>Concluído</b> |

### 5.5. Canal da Ética

Com o objetivo de aprimorar a transparência na gestão, a Previnorte coloca à disposição de todos os seus participantes, clientes, fornecedores e sociedade, o **Canal da Ética**.

Neste sentido, elaborou o Código de Ética e Manual de Conduta Corporativa que estabelece referências de padrões e condutas corporativas esperadas.

Para fazer cumprir o que estabelece o Código, a Comissão de Ética que é composta por 1 (um) membro indicado pelo Conselho Deliberativo, responsável pela coordenação da comissão e mais 3 (três) empregados da Previnorte escolhidos pela Diretoria Executiva.

Até o mês de março, não houve registro de denúncia no Canal da Ética.



## 6. Gestão de Riscos e Controles Internos dos Investimentos

### 6.1. Compliance

#### 6.1.1. Alocação de Recursos

Art. 21,22,23,24,25 e 26 da Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Na aplicação dos recursos, os planos observam as diretrizes de aplicações estabelecidas na Política de Investimentos, Resolução CMN nº 4.994/22 e alterações posteriores.

Nos quadros a seguir está demonstrado o enquadramento das carteiras sem ocorrência de desenquadramentos.

#### 6.1.1.1. Alocação dos Planos de Benefício Definido - BD

Em R\$ mi

| Segmento                    | 01-A  |       | 02-A  |       | 03-A  |       | Limite |             |             | Status |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------------|-------------|--------|
|                             | Valor | (%)   | Valor | (%)   | Valor | (%)   | Legal  | PI Inferior | PI Superior |        |
| Renda Fixa                  | 682,9 | 94,43 | 58,3  | 92,46 | 12,3  | 93,01 | 100,00 | 49,00       | 100,00      | OK     |
| Renda Variável              | -     | -     | 0,6   | 0,92  | 0,1   | 0,95  | 70,00  | 0,00        | 10,00       | OK     |
| Estruturado                 | 10,2  | 1,42  | 1,1   | 1,78  | 0,3   | 1,92  | 20,00  | 0,00        | 15,00       | OK     |
| Imobiliário                 | 19,7  | 2,72  | 1,3   | 2,00  | 0,3   | 2,38  | 20,00  | 0,00        | 10,00       | OK     |
| Operações com Participantes | 4,5   | 0,62  | 1,3   | 2,06  | 0,1   | 1,07  | 15,00  | 0,00        | 15,00       | OK     |
| Exterior                    | 5,9   | 0,81  | 0,5   | 0,78  | 0,1   | 0,68  | 10,00  | 0,00        | 10,00       | OK     |

#### 6.1.1.2. Alocação dos Planos de Contribuição Definido - CD

Em R\$ mi

| Segmento                    | 01-B    |       | 02-B  |       | 03-B  |       | Limite |             |             | Status |
|-----------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------------|-------------|--------|
|                             | Valor   | (%)   | Valor | (%)   | Valor | (%)   | Legal  | PI Inferior | PI Superior |        |
| Renda Fixa                  | 2.298,4 | 72,82 | 274,9 | 70,03 | 54,6  | 68,77 | 100,00 | 39,00       | 100,00      | OK     |
| Renda Variável              | 262,2   | 8,31  | 28,5  | 7,25  | 7,2   | 9,03  | 70,00  | 0,00        | 30,00       | OK     |
| Estruturado                 | 296,9   | 9,41  | 39,6  | 10,08 | 9,0   | 11,28 | 20,00  | 0,00        | 20,00       | OK     |
| Imobiliário                 | 81,4    | 2,58  | 7,9   | 2,02  | 2,2   | 2,80  | 20,00  | 0,00        | 10,00       | OK     |
| Operações com Participantes | 83,0    | 2,63  | 26,4  | 6,73  | 2,9   | 3,62  | 15,00  | 0,00        | 15,00       | OK     |
| Exterior                    | 134,4   | 4,26  | 15,3  | 3,89  | 3,6   | 4,50  | 10,00  | 0,00        | 10,00       | OK     |

#### 6.1.1.3. Alocação do Plano de Gestão Administrativa - PGA

Em R\$ mi

| Segmento       | PGA   |       | Limite |             |             | Status |
|----------------|-------|-------|--------|-------------|-------------|--------|
|                | Valor | (%)   | Legal  | PI Inferior | PI Superior |        |
| Renda Fixa     | 76,5  | 98,94 | 100,00 | 84,00       | 100,00      | OK     |
| Renda Variável | -     | -     | 70,00  | 0,00        | 5,00        | OK     |
| Estruturado    | -     | -     | 20,00  | 0,00        | 5,00        | OK     |
| Imobiliário    | 0,8   | 1,06  | 20,00  | 0,00        | 6,00        | OK     |



### 6.1.2. Alocação por Emissor

Art. 27 da Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

A seguir, estão demonstrados os limites de alocação por emissor, por plano de benefícios e PGA.

#### 6.1.2.1. Alocação dos Planos de Benefício Definido - BD e PGA

| Emissores   | 01-A  | 02-A  | 03-A  | PGA   | Limite Legal | Limite PI | Status |
|---|-------|-------|-------|-------|--------------|-----------|--------|
| Inciso I - Tesouro Nacional   | 92,91 | 89,43 | 92,03 | 84,81 | 100,00       | 100,00    | OK     |
| Inciso II - Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen | 0,21  | 0,44  | 0,11  | 3,98  | 20,00        | 20,00     | OK     |
| Inciso III - Demais emissores   | 1,03  | 0,99  | 1,09  | 0,79  | 10,00        | 10,00     | OK     |

#### 6.1.2.2. Alocação dos Planos de Contribuição Definido - CD

| Emissores   | 01-B  | 02-B  | 03-B  | Limite Legal | Limite PI | Status |
|---|-------|-------|-------|--------------|-----------|--------|
| Inciso I - Tesouro Nacional   | 65,52 | 63,25 | 63,32 | 100,00       | 100,00    | OK     |
| Inciso II - Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen | 0,83  | 0,76  | 0,63  | 20,00        | 20,00     | OK     |
| Inciso III - Demais emissores   | 1,37  | 1,50  | 1,63  | 10,00        | 10,00     | OK     |



### 6.1.3. Concentração por Emissor

Art. 28 da Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

O quadro a seguir demonstra os percentuais de concentração por emissor, controlados por plano de benefícios e PGA.

| Limites de concentração por Emissor - Art. 28          | 01-A | 02-A | 03-A | 01-B  | 02-B | 03-B | PGA  | Limite Legal | Limite Plano |
|--|------|------|------|-------|------|------|------|--------------|--------------|
| Inciso I, alínea a                                     | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,01  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 25,00        | 25,00        |
| Inciso I, alínea d                                     | 2,30 | 0,19 | 0,04 | 11,20 | 1,22 | 0,35 | 0,00 | 25,00        | 25,00        |
| Inciso I, alínea f                                     | 0,00 | 0,04 | 0,00 | 23,38 | 2,58 | 0,59 | 0,00 | 25,00        | 25,00        |
| Inciso III, alínea a                                   | 0,03 | 0,00 | 0,00 | 0,56  | 0,06 | 0,02 | 0,00 | 15,00        | 15,00        |
| § 1º Mesma série de títulos ou valores mobiliários     | 0,02 | 0,11 | 0,03 | 6,37  | 0,81 | 0,23 | 0,04 | 25,00        | 25,00        |
| § 6º Quantidade de ações que representem capital total | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,75  | 0,08 | 0,02 | 0,00 | 25,00        | 25,00        |

**Inciso I, alínea a** - PL de uma mesma inst. financ. autorizada a funcionar pelo Bacen.

**Inciso I, alínea d** - Fundo ou FIC classificado no segmento de investimentos estruturados<sup>1</sup>, FIP<sup>2</sup>

**Inciso I, alínea f** - Fundo local com ativos financeiros no exterior<sup>1</sup>

**Inciso III, alínea a** - Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o Inciso II do art. 26

### 6.1.4. Alocação em Derivativos

Art. 30 da Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

A Fundação mantém posição em derivativos por meio de fundos de investimentos. O controle é realizado por veículo de investimentos, e estão enquadrados aos limites estabelecidos na Legislação.

### 6.1.5. Vedações

Art. 36 da Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Não foram observadas vedações.

### 6.1.6. Acompanhamento dos Relatórios de Auditores Independentes dos Fundos de Investimentos

Os Relatórios de Auditores Independentes dos Fundos de Investimentos são monitorados mensalmente, e no mês de março, todos apresentaram conformidade.



### 6.1.7. Carteira de Imóveis

O quadro a seguir demonstra a composição da carteira de imóveis consolidada.

| Em R\$ mi                 |                |                |               |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Imóvel                    | Valor Contábil | Participação % | Inadimplência |
| Ed. Brasília Trade Center | 7,7            | 12,83          |               |
| Centro Empresarial Varig* | 51,7           | 86,39          | 1,4           |
| Ed. Belém Office Center   | 0,3            | 0,46           | 0,1           |
| Valores a Receber**       | 0,2            | 0,32           |               |
| Provisão para perda       |                |                | -1,5          |
| <b>Total</b>              | <b>59,9</b>    | <b>100,00</b>  | <b>-</b>      |

(\*) Inadimplência referentes a processos judiciais do Grupo OK.

(\*\*) Valores referentes a aluguéis e energia elétrica a receber de locatários do Centro Empresarial Varig.

### 6.1.8. Operações com Participantes - Inadimplência

*Art. 18 da Resolução Previc nº 21, de 21 de março de 2023*

Os empréstimos concedidos a participantes apresentaram inadimplência no montante de R\$ 4,15 milhões, com provisão para perda no valor de R\$ 1,24 milhão, demonstrado abaixo:

| Em R\$ mi           |            |               |                     |
|---------------------|------------|---------------|---------------------|
| Plano               | Contratos  | Inadimplência | Provisão para Perda |
| 01-B (Eletronorte)  | 55         | 2,49          | 0,35                |
| 02-B (Amazonas)     | 62         | 1,64          | 0,86                |
| 03-B (Roraima)      | 4          | 0,03          | 0,02                |
| <b>Total</b>        | <b>121</b> | <b>4,15</b>   | <b>1,24</b>         |
| <b>Mês Anterior</b> | <b>122</b> | <b>4,32</b>   | <b>1,31</b>         |

A inadimplência desses contratos representa 3,51% do valor total dos empréstimos concedidos (1.02.03.08.01.01.01 e 1.02.03.08.01.01.02), cujo montante é de R\$ 118,26 milhões.

A elevação da inadimplência no mês de fevereiro foi decorrente da saída de participantes optantes pelo Programa de Demissão Voluntária dos Patrocinadores, mantida no mês de março com uma pequena redução. Importante destacar que o participante tem até 60 dias para optar por uma das alternativas de Instituto (Autopatrocínio, Resgate, Portabilidade e Benefício Diferido).

Tão logo seja feita a opção, a situação de inadimplente será regularizada.



### 6.1.9. Despesas com a Administração dos Fundos de Investimentos

O quadro a seguir demonstra o acompanhamento mensal dos valores pagos aos Gestores dos Fundos de Investimentos para administração dos recursos, por plano.

|  |                   |                          |                      | Em R\$ mil                           |  |
|--|-------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------------------|--|
| Fundo  | Recurso Alocado * | Custo com Tx. Adm/Gestão | Tx de Adm            | TX de Performance                    |  |
| <b>Renda Fixa - Fundos Abertos</b>                           |                   |                          |                      |                                      |  |
| Itaú Institucional RF IMA-B 5 FC                             | 270,42            | 12,78                    | 0,18% a.a.           | não cobra performance                |  |
| Vinci FI Renda Fixa Imobiliário – Crédito Privado II         | 59,50             | 31,06                    | 0,04% a.a.           | 20% do que excede o IPCA + 6%        |  |
| <b>Renda Fixa - Fundos Exclusivos</b>                        |                   |                          |                      |                                      |  |
| Caixa FI Previnorte Renda Fixa Crédito Privado - Longo Prazo | 448,21            | 63,03                    | 0,16% a.a.           | não cobra performance                |  |
| Bradesco FI Renda Fixa Crédito Privado Previnorte            | 391,70            | 54,96                    |                      |                                      |  |
| Votorantim Previnorte FI Renda Fixa Crédito Privado          | 418,06            | 58,60                    |                      |                                      |  |
| <b>Referenciado - Fundo Aberto</b>                           |                   |                          |                      |                                      |  |
| Safra Soberano Regime Próprio FIC FI RF Referenciado DI      | 236,41            | 23,11                    | 0,10% a.a.           |                                      |  |
| <b>Multimercado Renda Fixa - Fundos Abertos</b>              |                   |                          |                      |                                      |  |
| Institucional Active Fix IB Multimercado FI                  | 235,02            | 20,06                    | 0,30% a.a.           |                                      |  |
| <b>Multimercado Renda Fixa - Fundos Exclusivos</b>           |                   |                          |                      |                                      |  |
| Western Asset Previnorte FIM                                 | 322,71            | 71,69                    | 0,25% a.a.           |                                      |  |
| BNP Paribas Previnorte FIM                                   | 181,59            | 32,94                    | 0,20% a.a.           |                                      |  |
| <b>Renda Variável</b>  |                   |                          |                      |                                      |  |
| Brasil Capital 30 Institucional FIC FIA                      | 64,68             | 105,71                   | 1,38% a.a.           | 20% do que excede o IBOVESPA         |  |
| Constância Fundamento FIA                                    | 77,18             | 148,03                   | 2,00% a.a.           |                                      |  |
| HIX Capital Institucional FIA                                | 82,68             | 150,42                   | 1,50% a.a.           |                                      |  |
| Navi Institucional FIA                                       | 36,49             | 42,46                    | 1,97% a.a.           |                                      |  |
| Vinci Mosáico FIA  | 59,49             | 91,61                    |                      |                                      |  |
| <b>Multimercado Estruturado - Fundos Abertos</b>             |                   |                          |                      |                                      |  |
| Gap Absoluto FC FI Multimercado                              | 25,55             | 45,58                    | 2,00% a.a.           | 25% do que excede 100% o CDI         |  |
| Kapitalo K10 FC FI Mult                                      | 45,41             | 78,49                    | 2,00% a.a.           | 20% do que excede 100% o CDI         |  |
| Ibiuna Hedge St Fp Fc Fi Mult                                | 49,49             | 57,39                    | 1,96% a.a.           |                                      |  |
| Vinland Macro FC FI Multimercado                             | 49,49             | 44,18                    | 1,90% a.a.           |                                      |  |
| Vista Multiestratégia FC FI Mult                             | 33,05             | 64,91                    | 2,00% a.a.           |                                      |  |
| Vinci Multiestratégia Institucional FIM CP                   | 49,82             | 34,93                    | 0,95% a.a.           | 20% do que excede o IPCA + 5,00 %a.a |  |
| Quantitas FC FI Mult Mallorca                                | 25,78             | 43,53                    | 1,80% a.a.           | 20% do que excede 100% o CDI         |  |
| Absolute Vertex II FC FI Multimercado                        | 25,81             | 16,22                    | 1,90% a.a.           |                                      |  |
| Legacy Capital B FIC FI Mult                                 | 25,59             | 15,76                    | 1,90% a.a.           |                                      |  |
| SPX Nimitz Estruturado FIC FI Mult                           | 50,88             | 85,41                    | 0,70% até 2,30% a.a. |                                      |  |
| <b>Investimento no Exterior</b>                              |                   |                          |                      |                                      |  |
| Access Usa Companies FIA IE                                  | 37,58             | 24,23                    | 0,70% a.a.           | Não possui                           |  |
| JPMorgan Dolar Global Macro Opportunities                    | 31,88             | 43,70                    | 1,40 % a.a.          |                                      |  |
| Safra Consumo Americano FIA BDR Nivel I                      | 36,56             | 50,37                    | 1,50 % a.a.          |                                      |  |
| WA Macro Opport Classe Dolar FI Mult IE                      | 28,22             | 17,87                    | 1,00 % a.a.          |                                      |  |
| Western Asset FIA BDR Nivel I                                | 28,88             | 25,86                    | 1,50 % a.a.          |                                      |  |
| <b>Total Mês</b>   |                   |                          | <b>1.555</b>         |                                      |  |
| <b>Total Ano</b>   |                   |                          | <b>4.445</b>         |                                      |  |
| <b>Total Fundos Exclusivos Ano</b>                           |                   |                          | <b>762</b>           |                                      |  |
| <b>Total Fundos Abertos Ano</b>                              |                   |                          | <b>3.683</b>         |                                      |  |

\* Valores apresentados em milhões de reais.



### 6.1.10. Despesa com a Gestão de Investimentos

As despesas com a gestão da carteira própria e da carteira terceirizada de investimentos foi de 0,16%, em relação ao total de recursos alocados, demonstrado a seguir:

| Despesa  | Em R\$ mi   |             |
|--|-------------|-------------|
|  | Direta      | Indireta    |
| Gestão Própria   | 2,81        | -           |
| Administração dos Empréstimos                          | 0,17        | -           |
| Administração Terceirizada dos Fundos de Investimentos | -           | 4,45        |
| <b>Total</b>   | <b>2,97</b> | <b>4,45</b> |
|  | <b>7,42</b> |             |

O valor da Carteira de Investimentos no mês é de R\$ 4.504 mi.





## 6.2. Avaliação dos Riscos de Investimentos

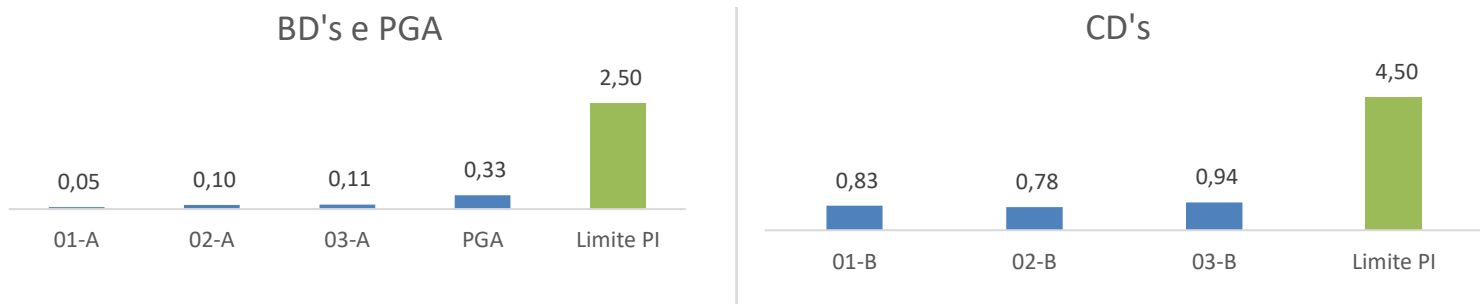
Dentre os principais riscos que os planos de benefícios e PGA estão expostos, destaca-se o risco de mercado, risco de liquidez e risco de crédito.

### 6.2.1. Risco de Mercado

O controle de risco de mercado é realizado através do modelo Value-at-Risk (VaR), definidos em política de investimentos, demonstrado a seguir:

#### 6.2.1.1. VaR Consolidado dos Planos de Benefício e PGA

Em %



#### 6.2.1.2. VaR Mandato

Demonstrado a seguir, o risco por segmento e/ou mandatos, dos planos de benefícios e PGA.

##### 6.2.1.2.1. Alocação dos Planos de Benefício Definido - BD

Em %

| Mandato                   | Limite PI | 01-A | 02-A | 03-A | Horizonte de Tempo |
|---------------------------|-----------|------|------|------|--------------------|
| Renda Fixa                | 2,50      | 0,04 | 0,10 | 0,03 | 21 dias            |
| Renda Variável            | 20,00     | 0,00 | 9,06 | 8,42 |                    |
| Multimercado Estruturado  | 8,50      | 1,30 | 1,17 | 2,64 |                    |
| Investimentos no Exterior | 8,00      | 4,83 | 4,64 | 4,63 |                    |

##### 6.2.1.2.2. Alocação dos Planos de Contribuição Definido - CD

Em %

| Mandato                   | Limite PI | 01-B | 02-B | 03-B | Horizonte de Tempo |
|---------------------------|-----------|------|------|------|--------------------|
| Renda Fixa                | 3,00      | 0,47 | 0,39 | 0,36 | 21 dias            |
| Renda Variável            | 20,00     | 9,45 | 9,29 | 9,42 |                    |
| Multimercado Estruturado  | 8,50      | 1,94 | 2,01 | 1,92 |                    |
| Investimentos no Exterior | 15,00     | 4,68 | 4,68 | 4,80 |                    |

##### 6.2.1.2.3. Alocação do Plano de Gestão Administrativa - PGA

Em %

| Mandato    | Limite PI (%) | PGA  | Horizonte de Tempo |
|------------|---------------|------|--------------------|
| Renda Fixa | 2,50          | 0,33 | 21 dias            |



## 6.2.2. Risco de Liquidez

O risco de liquidez (Redução de demanda de mercado) é monitorado por meio do controle de percentual da carteira que pode ser negociada em condições adversas.

### 6.2.2.1. Planos de Benefício Definido e PGA

| Horizonte                  | Em %    |           |         |           |         |           |         |           |
|----------------------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
|                            | 01-A    |           | 02-A    |           | 03-A    |           | PGA     |           |
|                            | Posição | Limite PI | Posição | Limite PI | Posição | Limite PI | Posição | Limite PI |
| 1 (um) dia útil            | 10,24   | 2,00      | 17,58   | 6,50      | 7,97    | 2,50      | 98,90   | 2,00      |
| 21 (vinte e um) dias úteis | 12,72   | 4,00      | 21,29   | 13,00     | 11,87   | 5,00      | 98,93   | 5,00      |

### 6.2.2.2. Planos de Contribuição Definida

| Horizonte                  | Em %    |           |         |           |         |           |
|----------------------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
|                            | 01-B    |           | 02-B    |           | 03-B    |           |
|                            | Posição | Limite PI | Posição | Limite PI | Posição | Limite PI |
| 1 (um) dia útil            | 71,33   | 2,00      | 72,19   | 2,00      | 69,91   | 2,00      |
| 21 (vinte e um) dias úteis | 92,28   | 5,00      | 92,87   | 5,00      | 93,15   | 5,00      |

## 6.2.3. Risco de Crédito

O controle e monitoramento do risco de crédito é realizado considerando principalmente os *ratings* dos títulos de dívida bancária, ou das operações de crédito estruturadas, sem prejuízo às análises realizadas em relação à estrutura dos ativos.

### 6.2.3.1. Exposição a Crédito Privado

O monitoramento da exposição a crédito privado é feito considerando a categoria de risco do papel em relação aos recursos garantidores, de acordo com os limites definidos em política de investimentos.

Importante destacar que os fundos Itaú Active e Vinci Imobiliário Crédito privado apresentaram pequenas alocações em Emissores classificados com grau especulativo, dentro dos limites definidos em política de investimentos.

| Categoria de Risco                       | 01-A | 02-A | 03-A | PGA   | 01-B | 02-B | 03-B | Limite PI (%) |
|--|------|------|------|-------|------|------|------|---------------|
| Grau de Investimento + Grau Especulativo | 1,34 | 3,84 | 2,25 | 10,71 | 8,29 | 7,87 | 7,15 | 80,00         |
| Grau Especulativo                        | 0,06 | 0,29 | 0,22 | 1,05  | 0,33 | 0,32 | 0,40 | 5,00          |



### 6.3. Atribuição de Performance

A seguir, a atribuição de performance apurada por segmento, nos planos de benefícios e PGA para o mês e acumulada no ano.

#### 6.3.1. Atribuição de Performance no mês

| Segmento/Planos             | Em %        |             |             |             |             |             | PGA         |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                             | 01 - A      | 02 - A      | 03 - A      | 01 - B      | 02 - B      | 03 - B      |             |
| Renda Fixa                  | 1,34        | 1,38        | 1,42        | 1,04        | 0,98        | 0,96        | 1,37        |
| Renda Variável              | 0,00        | -0,03       | -0,04       | -0,31       | -0,25       | -0,33       | -           |
| Investimentos Estruturados  | 0,03        | 0,01        | -0,01       | -0,06       | -0,07       | -0,07       | -           |
| Investimento no Exterior    | 0,03        | 0,02        | 0,02        | 0,11        | 0,10        | 0,12        | -           |
| Operações com Participantes | 0,03        | 0,01        | 0,01        | 0,01        | 0,01        | 0,01        | -           |
| Imobiliário                 | 0,01        | 0,03        | 0,01        | 0,04        | 0,10        | 0,06        | 0,02        |
| <b>Rentabilidade</b>        | <b>1,43</b> | <b>1,42</b> | <b>1,42</b> | <b>0,83</b> | <b>0,87</b> | <b>0,75</b> | <b>1,39</b> |

#### 6.3.2. Atribuição de Performance acumulada no ano

| Segmento/Planos             | Em %        |             |             |             |             |             | PGA         |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                             | 01 - A      | 02 - A      | 03 - A      | 01 - B      | 02 - B      | 03 - B      |             |
| Renda Fixa                  | 3,37        | 3,40        | 3,48        | 2,41        | 2,34        | 2,30        | 3,12        |
| Renda Variável              | 0,00        | -0,05       | -0,07       | -0,51       | -0,41       | -0,56       | -           |
| Investimentos Estruturados  | -0,02       | -0,04       | -0,05       | -0,17       | -0,17       | -0,21       | -           |
| Investimento no Exterior    | 0,05        | 0,05        | 0,04        | 0,27        | 0,25        | 0,29        | -           |
| Operações com Participantes | 0,05        | 0,02        | 0,02        | 0,02        | 0,01        | 0,01        | -           |
| Imobiliário                 | 0,02        | 0,09        | 0,04        | 0,10        | 0,26        | 0,15        | 0,02        |
| <b>Rentabilidade</b>        | <b>3,48</b> | <b>3,47</b> | <b>3,45</b> | <b>2,12</b> | <b>2,27</b> | <b>1,98</b> | <b>3,14</b> |



## 7. Análise do Balancete

Em R\$ mil

| Conta      | Descrição                                  | Saldo Anterior   |          | Saldo Atual      |          | Movimentação  | Variação %  |
|------------|--|------------------|----------|------------------|----------|---------------|-------------|
| 1          | <b>- Ativo</b>                             | <b>4.513.307</b> | <b>D</b> | <b>4.527.533</b> | <b>D</b> | <b>14.226</b> | <b>0,32</b> |
| 1.01       | - Disponível                               | 144              | D        | 45               | D        | (99)          | (68,63)     |
| 1.02.01    | - Gestão Previdencial                      | 6.633            | D        | 6.248            | D        | (385)         | (5,80)      |
| 1.02.02    | - Gestão Administrativa                    | 15.977           | D        | 15.958           | D        | (18)          | (0,11)      |
| 1.02.03    | - Investimentos                            | 4.489.559        | D        | 4.504.318        | D        | 14.759        | 0,33        |
| 1.03       | - Imobilizado E Intangível                 | 994              | D        | 963              | D        | (29)          | (3,06)      |
| 2          | <b>- Passivo</b>                           | <b>4.513.307</b> | <b>C</b> | <b>4.527.533</b> | <b>C</b> | <b>14.226</b> | <b>0,32</b> |
| 2.01.01    | - Gestão Previdencial                      | 16.733           | C        | 11.126           | C        | (5.607)       | (33,51)     |
| 2.01.02    | - Gestão Administrativa                    | 2.762            | C        | 2.808            | C        | 46            | 1,67        |
| 2.01.03    | - Investimentos                            | 1.893            | C        | 1.594            | C        | (299)         | (15,81)     |
| 2.02       | - Exigível Contingencial                   | 14.465           | C        | 14.472           | C        | 7             | 0,05        |
| 2.03       | - Patrimônio Social                        | 4.477.453        | C        | 4.497.532        | C        | 20.080        | 0,45        |
| 2.03.01    | - Patrimônio De Cobertura Do Plano         | 4.270.623        | C        | 4.289.491        | C        | 18.867        | 0,44        |
| 2.03.01.01 | - Provisões Matemáticas                    | 4.050.529        | C        | 4.064.849        | C        | 14.320        | 0,35        |
| 2.03.01.02 | - Equilíbrio Técnico                       | 220.094          | C        | 224.642          | C        | 4.548         | 2,07        |
| 2.03.02    | - Fundos                                   | 206.830          | C        | 208.042          | C        | 1.212         | 0,59        |
| 3          | <b>- Gestão Previdencial</b>               |                  |          |                  |          |               |             |
| 3.01       | - Adições                                  | 18.077           | C        | 28.615           | C        | 10.538        | 58,29       |
| 3.02       | - Deduções                                 | 75.007           | D        | 103.682          | D        | 28.674        | 38,23       |
| 3.04       | - Cobertura/Reversão de Despesas Adminis   | 2.346            | D        | 3.434            | D        | 1.088         | 46,36       |
| 3.05       | - Fluxo dos Investimentos                  | 58.843           | C        | 96.993           | C        | 38.150        | 64,83       |
| 3.06       | - Constituição/Reversão de Provisões Mater | 2.995            | C        | 11.324           | D        | (14.320)      | (478,06)    |
| 3.07       | - Constituição/Reversão de Fundos Previder | 167              | C        | 109              | C        | (58)          | (34,78)     |
| 3.08       | - Superávit/Déficit Técnico                | 2.729            | D        | 7.277            | D        | 4.548         | 166,67      |
| 4          | <b>- Gestão Administrativa</b>             |                  |          |                  |          |               |             |
| 4.01       | - Receitas                                 | 5.155            | C        | 7.668            | C        | 2.513         | 48,75       |
| 4.02       | - Despesas                                 | 4.692            | D        | 7.093            | D        | 2.402         | 51,19       |
| 4.03       | - Constituições/Reversões de Provisões Cor | 20               | D        | 27               | D        | 7             | 34,53       |
| 4.05       | - Fluxo dos Investimentos                  | 1.289            | C        | 2.339            | C        | 1.050         | 81,43       |
| 4.07       | - Constituição/Reversão de Fundos          | 1.733            | D        | 2.887            | D        | 1.154         | 66,62       |
| 5          | <b>- Fluxo dos Investimentos</b>           |                  |          |                  |          |               |             |
| 5.01       | - Rendas/Variações Positivas               | 379.120          | C        | 582.870          | C        | 203.749       | 53,74       |
| 5.02       | - Deduções/Variações Negativas             | 316.188          | D        | 479.313          | D        | 163.124       | 51,59       |
| 5.04       | - Cobertura/Reversão de Despesas Adminis   | 2.800            | D        | 4.225            | D        | 1.425         | 50,91       |
| 5.08       | - Apuração do Fluxo dos Investimentos      | 60.132           | D        | 99.332           | D        | 39.200        | 65,19       |

- O Ativo Total no mês de março é de R\$ 4,53 bi, e apresentou variação patrimonial positiva de 0,32% em relação ao mês anterior, decorrente, principalmente dos resultados dos investimentos.

- As variações significativas observadas estão nos grupos 3.02, 3.06 e 3.07, devido a 411 concessões de benefícios, no montante de R\$ 65,35 milhões no mês, com pagamento único de R\$ 4,49 milhões. Além desses valores movimentados, no mês houve 9 resgates de contribuições, no montante de R\$ 1,11 milhão.

- O PGA apresentou o resultado de receitas e despesas satisfatórios, em conformidade com a previsão orçamentária.



## 8. Outras Informações

### 8.1. Resoluções de Diretoria

| Número    | Data       | Assunto   |
|-----------|------------|---|
| RD nº 039 | 14.03.2023 | Procuração pública de representação da Previnorte junto a Condomínios                         |
| RD nº 040 | 14.03.2023 | Procuração pública de representação da Previnorte em órgãos públicos em geral                 |
| RD nº 041 | 14.03.2023 | Alteração de percentuais fora do prazo regulamentar   |
| RD nº 042 | 14.03.2023 | Aprovação Seguro Prestamista Período 2023-2024  |
| RD nº 043 | 21.03.2023 | Assinatura de Instrumento Particular de Transação, para recebimento de valores indenizatórios |
| RD nº 044 | 21.03.2023 | Contratação de pessoal, Analista I – Gerência de Desenvolvimento Humano e Organizacional      |
| RD nº 045 | 21.03.2023 | Indicação de representantes para a comissão do ACT 2023-2024                                  |
| RD nº 046 | 21.03.2023 | Reavaliação dos fundos exclusivos-RFCP  |
| RD nº 047 | 28.03.2023 | Autorizar o escritório Ximenes Advogados Associados a proceder defesa da Previnorte           |
| RD nº 048 | 28.03.2023 | Arquitetura de Processos da Previnorte  |
| RD nº 049 | 28.03.2023 | Folha de Pagamento de Benefícios – Março  |
| RD nº 050 | 28.03.2023 | Ferramenta disponibilização de boletos no site da Previnorte                                  |
| RD nº 051 | 04.04.2023 | Contratação de pessoal – Analista I – Contabilidade   |
| RD nº 052 | 04.04.2023 | Nomeação de empregados para o exercício da função gerencial e responsabilidade técnica        |
| RD nº 053 | 04.04.2023 | Aplicação no Fundo Itaú IMA-B5  |
| RD nº 054 | 04.04.2023 | Ajuste de volume aplicado nos fundos exclusivos multimercados                                 |

\_\_\_\_\_  
Igor Cassiano Perpétuo  
Analista II

\_\_\_\_\_  
Hugo Leonard Gonçalves Bassul  
Analista II

\_\_\_\_\_  
Sandra Wanderley Lopes  
Gerente Executiva de Estratégia e Riscos