



Relatório Gerencial



Junho / 2024
Gerência de Estratégia e Riscos



INTRODUÇÃO

O presente Relatório Gerencial tem como finalidade apresentar mensalmente as informações das gestões previdencial, administrativa e de investimentos para avaliação e aprovação do Conselho Fiscal, como forma de fortalecer a governança e seus controles internos (Estatuto da Previnorte, Art.34, Parágrafo único).

É de competência do Presidente da Previnorte encaminhar ao Conselho Deliberativo o Relatório Gerencial, resoluções da Diretoria-Executiva e atas do Conselho Fiscal, mensalmente (Estatuto da Previnorte, Art.37, inciso V).

A elaboração dos Relatórios Gerencial, de Controles Internos, de Monitoramento do Andamento das Ações e dos Projetos, entre outros, para a prestação de contas junto aos colegiados, é de responsabilidade da Gerência de Estratégia e Riscos, ratificada pela RD 052/2023, de 04 de abril de 2023.



ÍNDICE

1. INFORMAÇÕES GERAIS	4
1.1. A Previnorte	4
1.2. Quantitativo de Participantes	4
1.3. Composição Patrimonial Consolidada	5
2. PLANOS DE BENEFÍCIOS e PGA	6
2.1. Planos de Benefício Definido - BD	6
2.1.1. Plano 01-A	6
2.1.2. Plano 02-A	9
2.1.3. Plano 03-A	12
2.2. Planos de Contribuição Definida - CD	15
2.2.1. Plano 01-B	15
2.2.2. Plano 02-B	18
2.2.3. Plano 03-B	21
2.2.4. Plano PrevInova	24
2.3. Planos de Gestão Administrativa	26
2.3.1. Plano PGA	26
3. GESTÃO ORÇAMENTÁRIA	28
3.1. Previdencial	28
3.2. Investimentos	28
3.3. Administrativa	29
4. GESTÃO ADMINISTRATIVA	30
4.1. Indicadores de Gestão	30
4.2. Demonstrativo do Plano de Gestão Administrativa - DPGA	31
5. GESTÃO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS	32
5.1. Monitoramento da Matriz de Riscos - Consolidada	32
5.2. Tratamento dos Riscos	
5.3. Certificação de Dirigentes	34
5.4. Auditorias e Fiscalizações	34
5.5. Canal da Ética	36
5.6. Partes Relacionadas	36
5.7. Fatos Relevantes	36
5.8. Avaliação dos Riscos de Investimentos	37
6. ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	39
6.1. Despesa com a Administração dos Fundos de Investimentos	39
6.2. Despesa com a Gestão de Investimentos	40
6.3. Acompanhamento dos Relatórios de Auditores Independentes dos Fundos de Investimentos	40
7. BALANCETE	41
8. OUTRAS INFORMAÇÕES	42
8.1. Resoluções de Diretoria	42



1. Informações Gerais

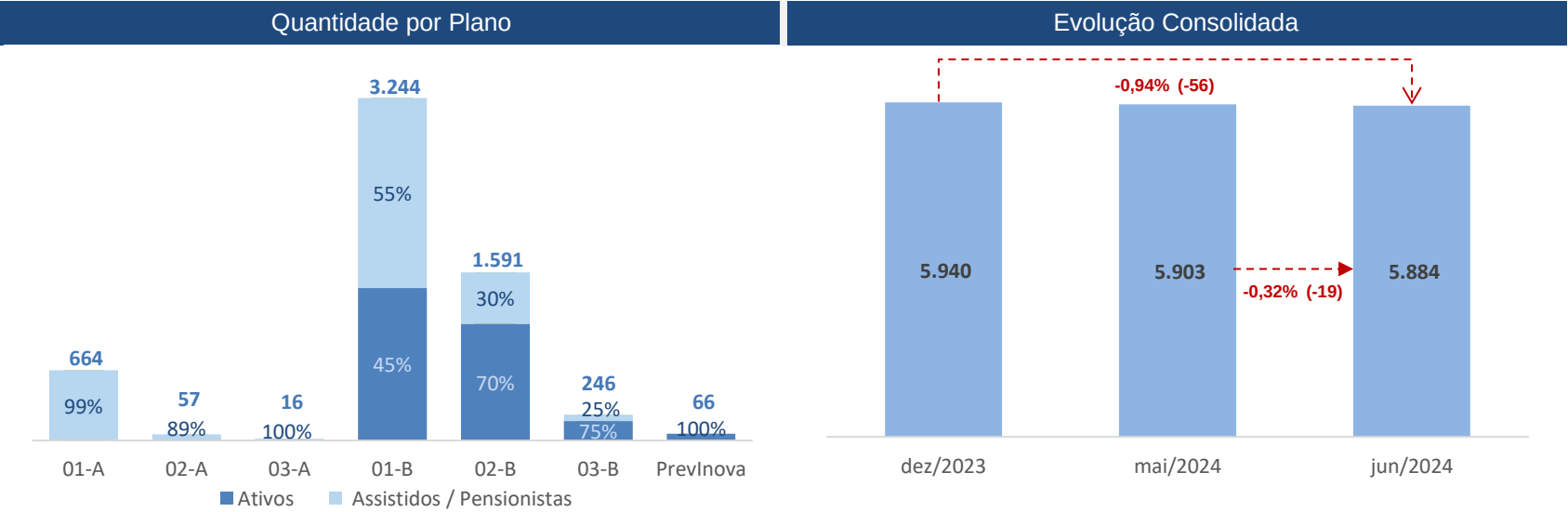
1.1. A Pevinorte

Em junho, o patrimônio da Pevinorte fechou em R\$ 4,58 bilhões, com 5.884 participantes. No Ranking Abrapp, divulgado em fev/2024⁽¹⁾, a Pevinorte ocupava o 40º lugar entre as fundações, sendo o Plano 01-B (Eletronorte) o 12º maior plano de contribuição definida do sistema.



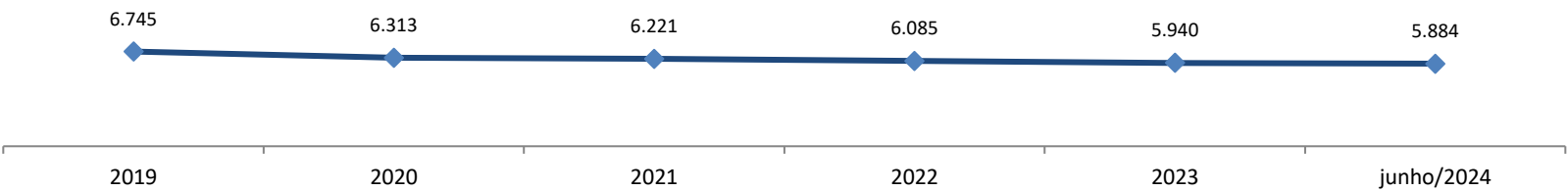
Ranking
Abrapp

1.2. Quantitativo de Participantes



Em junho de 2024, houve 5 (cinco) adesões de participantes, 41 (quarenta e uma) concessões de benefícios (R\$ 42.868 mil), 22 (vinte e dois) resgates de benefícios (R\$ 5.355 mil) e 1 (uma) portabilidade de saída (R\$ 2.375 mil) e 1 (um) encerramento de pensão por morte.

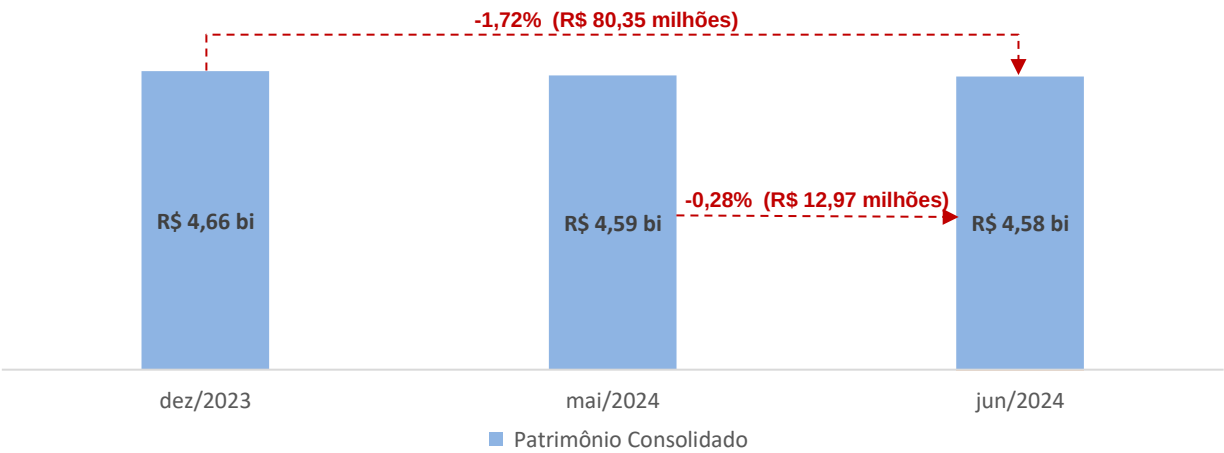
1.2.1. Quantitativo de Participantes nos últimos 5 anos



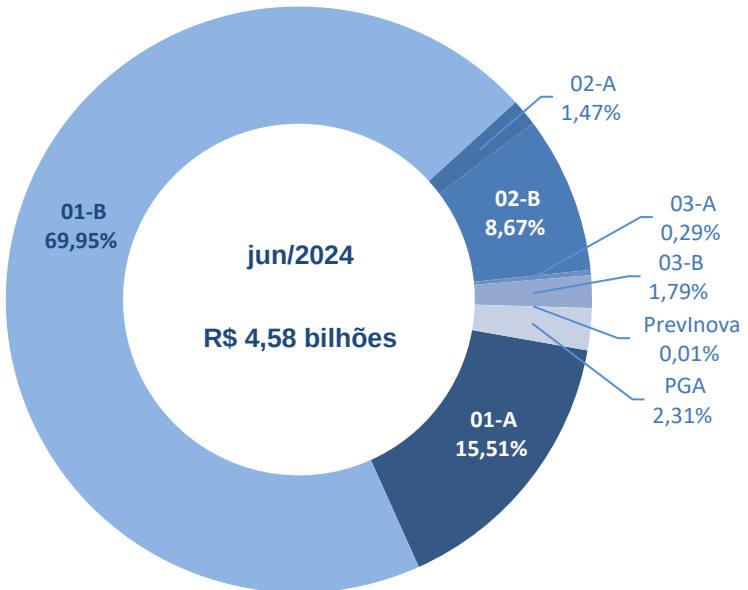
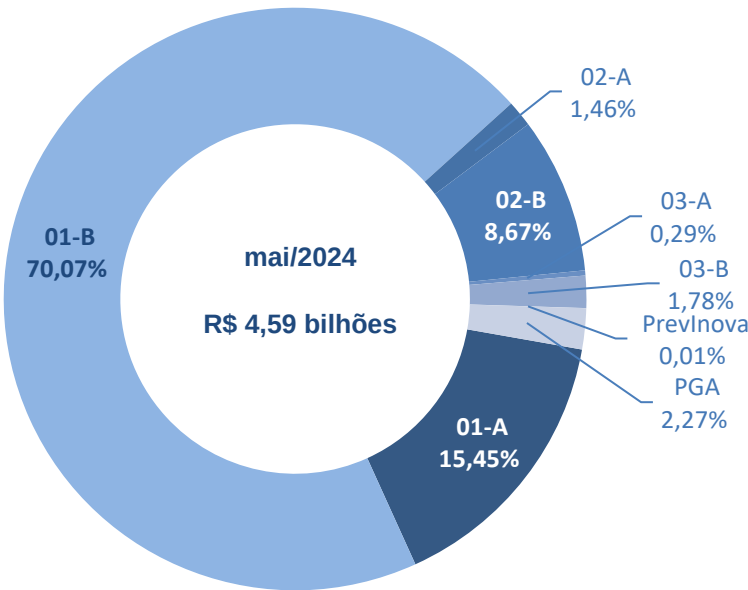


1.3. Composição Patrimonial Consolidada

O patrimônio dos Planos de Benefícios e do PGA, em junho de 2024, apresentou variação negativa em R\$ 12,97 milhões, em relação ao mês anterior e de R\$ 80,35 milhões, quando comparado ao mês de dezembro de 2023.



1.3.1. Alocação do Patrimônio dos Planos de Benefícios e PGA





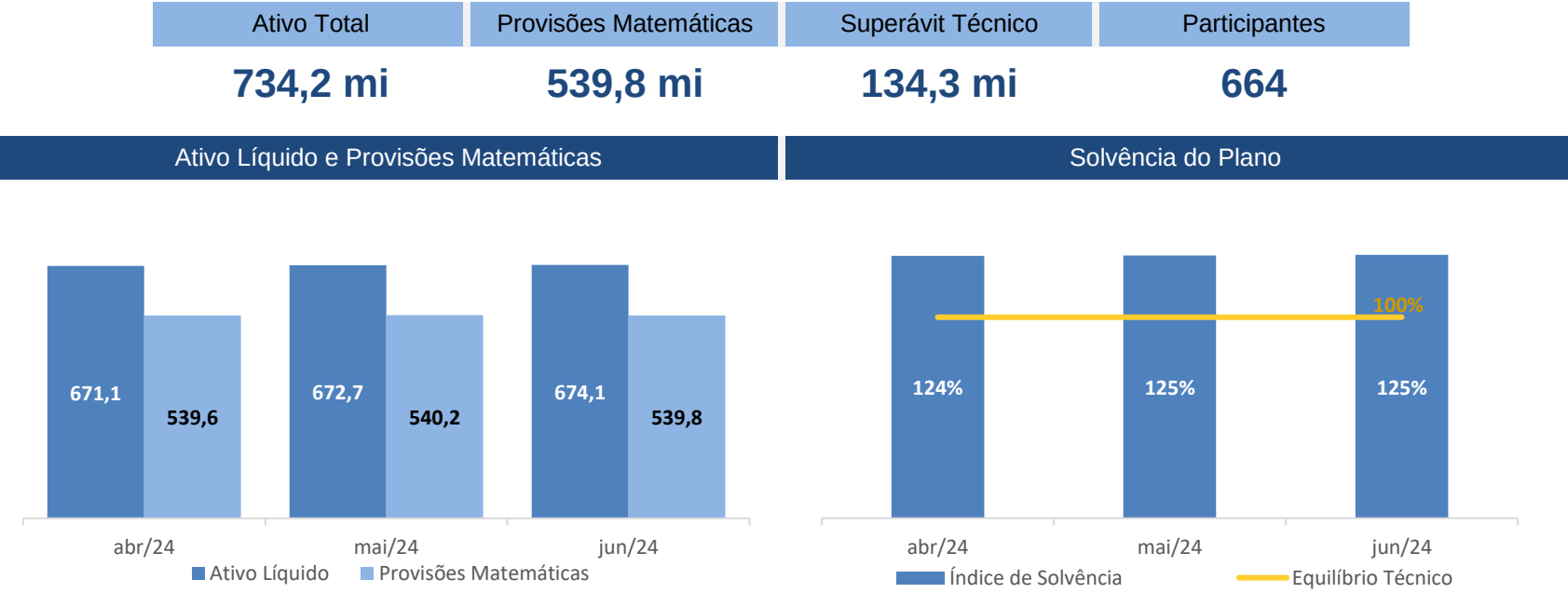
2. Planos de Benefícios e PGA

2.1. Planos de Benefício Definido

2.1.1. Plano 01-A

a. Gestão Previdencial

a.1. Gestão Previdencial



a.2. Fluxo de Recursos

Entrada			Saída		
		Em R\$ mil			Em R\$ mil
	Mês atual	Exercício		Mês atual	Exercício
Contribuições	224	1.606	Benefícios	3.917	23.384
Outros recursos correntes*	8	48	Distribuição de Superávit	965	20.667
Total de Entradas	232	1.653	Total de Pagamentos	4.882	44.051

* Redução Atuarial

a.3. Distribuição de Superávit

A primeira distribuição de superávit do Plano 01-A começou em janeiro de 2020 ao patrocinador, aos participantes e aos assistidos, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Previnorte, na 320ª Reunião, realizada em 29/08/2019.

Em abril de 2024, foram pagas as primeiras 24 (vinte e quatro) parcelas da segunda distribuição de superávit, aprovada pelo Conselho Deliberativo na 380ª Reunião, de 18/12/2023 em 36 (trinta e seis) parcelas. As parcelas restantes serão pagas em 12 (doze) meses, conforme demonstram os quadros a seguir:

a.3.1 Primeira Distribuição de Superávit

Em R\$ mil

Descrição	Saldo mês anterior	Atualização	Distribuição	Saldo mês atual
Patrocinador	11.989	100	(10)	12.079
Participantes	3.962	33	(10)	3.985
Assistidos	21.767	181	(172)	21.776
Total	37.718	313	(191)	37.840



a.3.2 Segunda Distribuição de Superávit

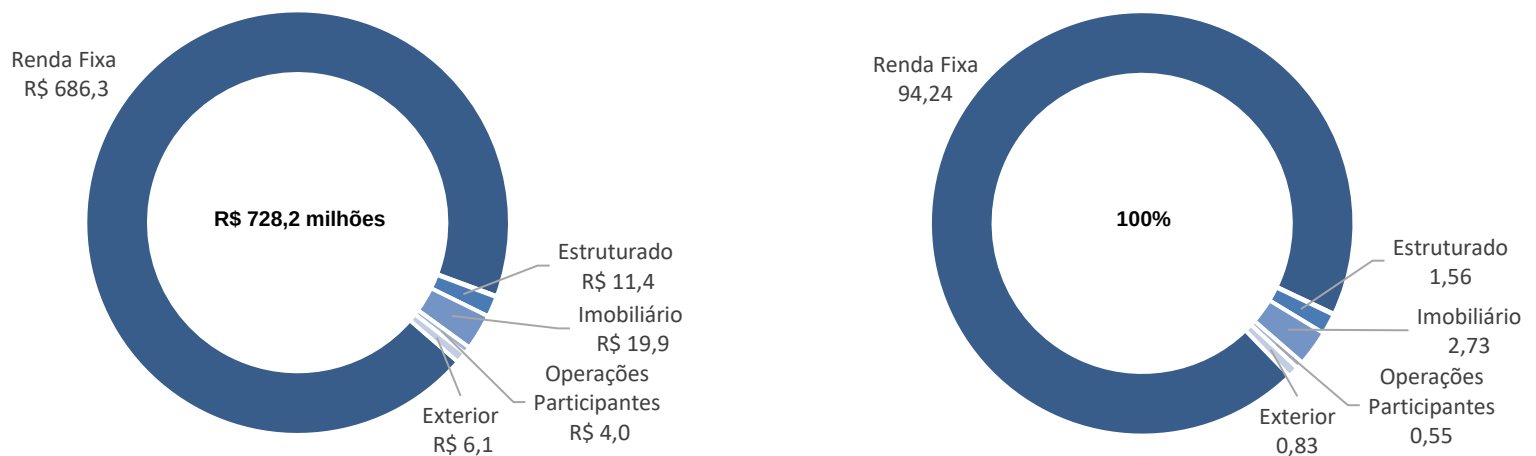
Em R\$ mil

Descrição	Saldo mês anterior	Atualização	Distribuição	Saldo mês atual
Patrocinador	6.834	57	-	6.891
Participantes	2.184	18	-	2.203
Assistidos	5.958	49	(774)	5.234
Total	14.976	124	(774)	14.327

b. Gestão de Investimentos

b.1. Alocação dos Recursos

Alocação dos Investimentos	Em R\$ milhões	Alocação dos Investimentos	Em %
----------------------------	----------------	----------------------------	------



b.2. Limites de Alocação

Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Limite de Alocação				Em %
Por Segmento		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 21,22,23,24,25 e 26	Renda Fixa	94,24	100	100
	Renda Variável	0,08	70	10
	Estruturado	1,56	20	15
	Imobiliário	2,73	20	10
	Operações Participantes	0,55	15	15
	Exterior	0,83	10	10
Por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 27	Inciso I - Tesouro Nacional	93,10	100	100
	Inciso II - Instituição financeira bancária	0,12	20	20
	Inciso III - Demais emissores	1,16	10	10
Concentração por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 28	Inciso I, alínea a	0,02	25	25
	FI de índice ref. em cesta de ações de companhias abertas Inciso I, alínea c	0,08	25	25
	Inciso I, alínea d	2,30	25	25
	Inciso II	0,00	15	15
Alocação em derivativos				
Art. 30	A Fundação mantém posição em derivativos por meio de fundos de investimentos. O controle é realizado por veículo de investimentos e está enquadrado nos limites estabelecidos pela legislação.			

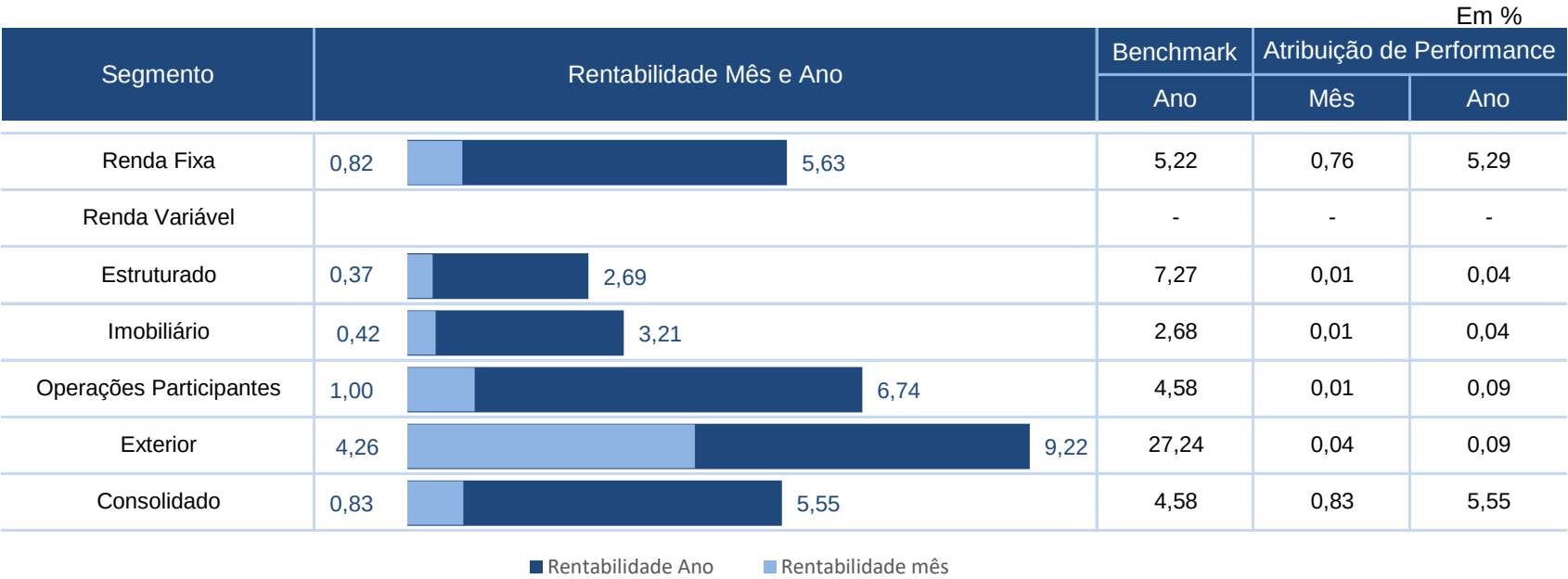


b.3. Vedações

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

Não foram observadas vedações.

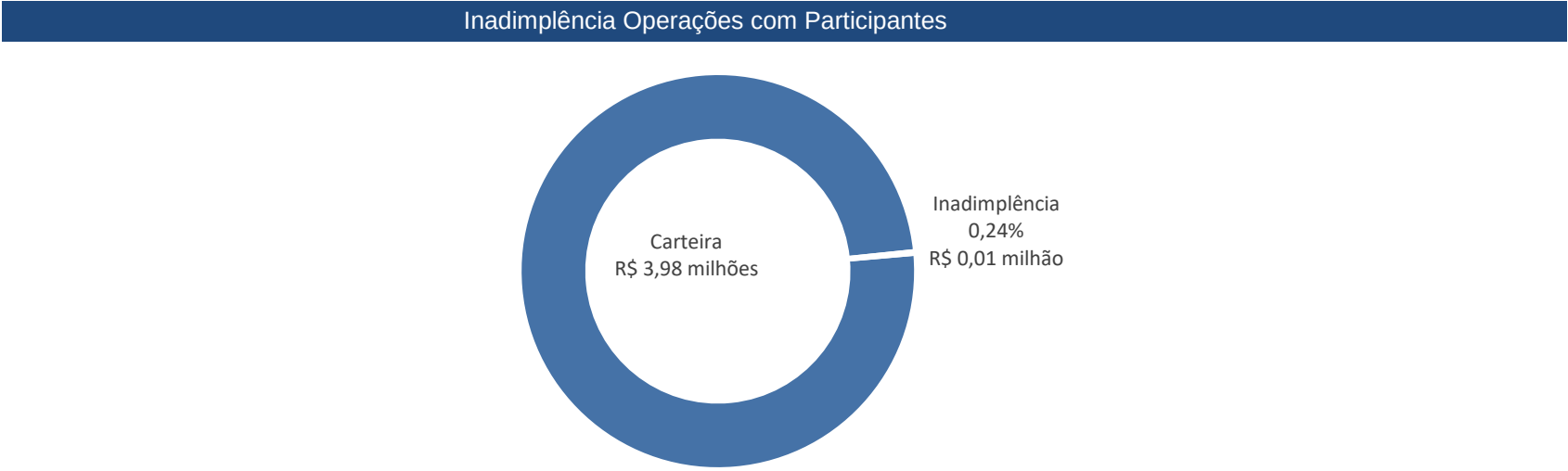
b.4. Rentabilidade



b.5. Precificação Curva x Mercado (MtM)

Comparação de Precificação Curva x Mercado (MtM)		
Títulos na Curva Posição	Títulos a Mercado Simulação	Resultado da Simulação
624.973	594.630	(30.343)

b.6. Empréstimos



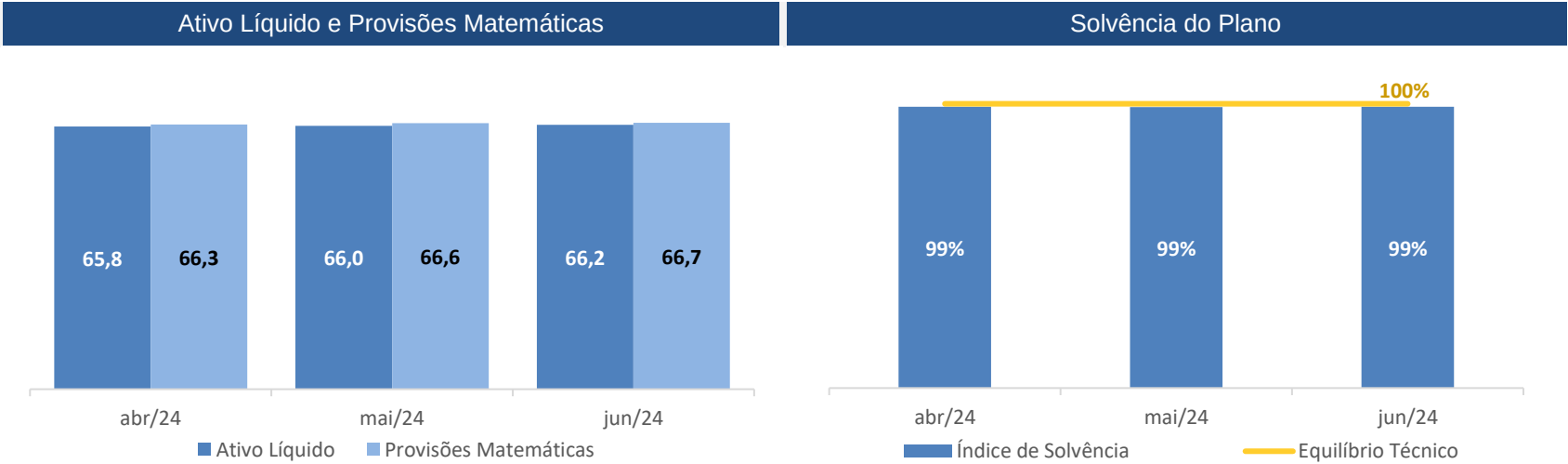


2.1.2. Plano 02-A

a. Gestão Previdencial

a.1. Gestão Previdencial

Ativo Total	Provisões Matemáticas	Déficit Técnico	Participantes
68,5 mi	66,7 mi	(0,6) mi	57

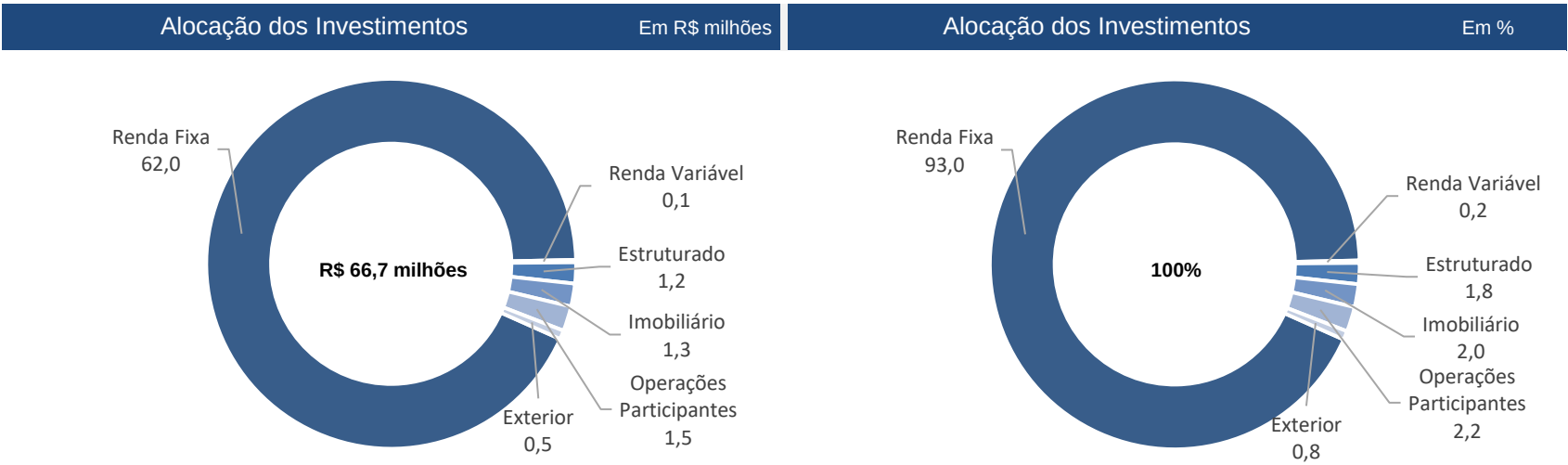


a.2. Fluxo de Recursos

Entrada			Saída		
		Em R\$ mil			Em R\$ mil
	Mês atual	Exercício		Mês atual	Exercício
Contribuições	54	337	Benefícios	351	2.073
Total de Entradas	54	337	Total de Pagamentos	351	2.073

b. Gestão de Investimentos

b.1. Alocação dos Recursos





b.2. Limites de Alocação

Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Limite de Alocação				Em %
Por Segmento		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 21,22,23,24,25 e 26	Renda Fixa	92,99	100	100
	Renda Variável	0,22	70	10
	Estruturado	1,84	20	15
	Imobiliário	2,00	20	10
	Operações Participantes	2,18	15	15
	Exterior	0,77	10	10
Por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 27	Inciso I - Tesouro Nacional	89,75	100	100
	Inciso II - Instituição financeira bancária	0,43	20	20
	Inciso III - Demais emissores	1,06	10	10
Concentração por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 28	Inciso I, alínea a	0,00	25	25
	FI de índice ref. em cesta de ações de companhias abertas Inciso I, alínea c	0,01	25	25
	Inciso I, alínea d	0,19	25	25
	Inciso II	0,11	15	15
Alocação em derivativos				
Art. 30	A Fundação mantém posição em derivativos por meio de fundos de investimentos. O controle é realizado por veículo de investimentos e está enquadrado nos limites estabelecidos pela legislação.			

b.3. Vedações

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

Não foram observadas vedações.

b.4. Rentabilidade

Segmento	Rentabilidade Mês e Ano		Benchmark	Atribuição de Performance	
			Ano	Mês	Ano
Renda Fixa	0,78	5,43	5,22	0,73	5,12
Renda Variável	0,26	-9,75	-7,66	0,00	-0,01
Estruturado	0,10	0,59	7,27	0,00	0,01
Imobiliário	0,34	2,77	4,98	0,03	0,15
Operações Participantes	1,24	6,88	4,98	0,00	0,02
Exterior	4,27	9,24	27,24	0,04	0,08
Consolidado	0,80	5,37	4,98	0,80	5,37

■ Rentabilidade Ano ■ Rentabilidade mês

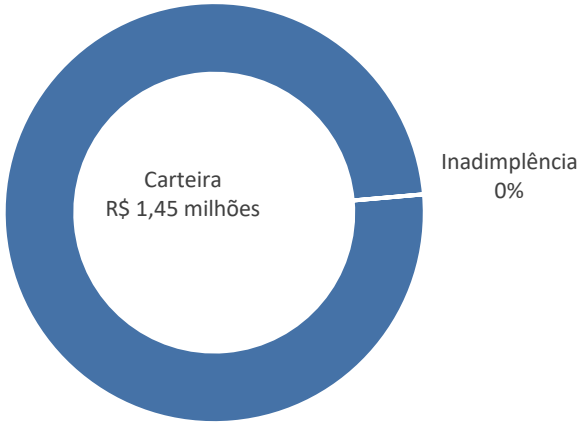


b.5. Precificação Curva x Mercado (MtM)

Comparação de Precificação Curva x Mercado (MtM)		
Títulos na Curva Posição	Títulos a Mercado Simulação	Resultado da Simulação
47.532	45.820	(1.712)

b.6. Empréstimos

Inadimplência Operações com Participantes



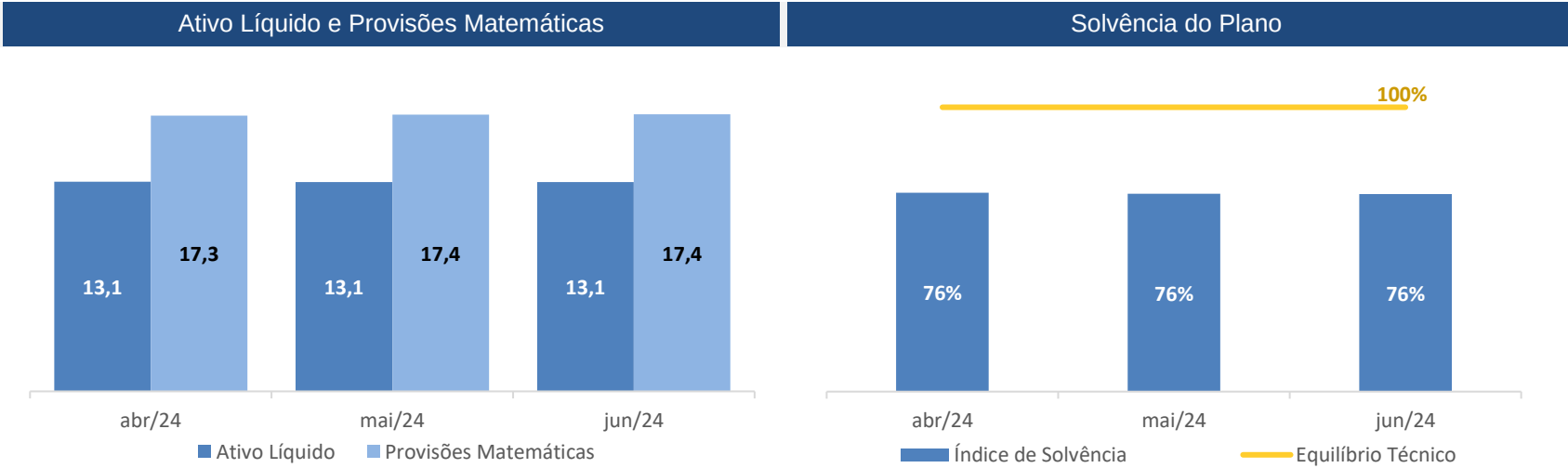


2.1.3. Plano 03-A

a. Gestão Previdencial

a.1. Gestão Previdencial

Ativo Total	Provisões Matemáticas	Déficit Técnico	Participantes
13,4 mi	17,4 mi	(4,2) mi	16



O Conselho Deliberativo, na 380ª Reunião, realizada em 18/12/2023, aprovou, por unanimidade, a proposta de postergação da elaboração do Plano de Equacionamento de Déficit do Plano de Benefícios 03-A (BD) e a elaboração, no ano de 2024, do plano de migração dos participantes para outro Plano de Benefícios, na modalidade de contribuição definida (CD), patrocinado pela empresa Roraima Energia S/A, concomitante com o encerramento e extinção do Plano 03-A (BD).

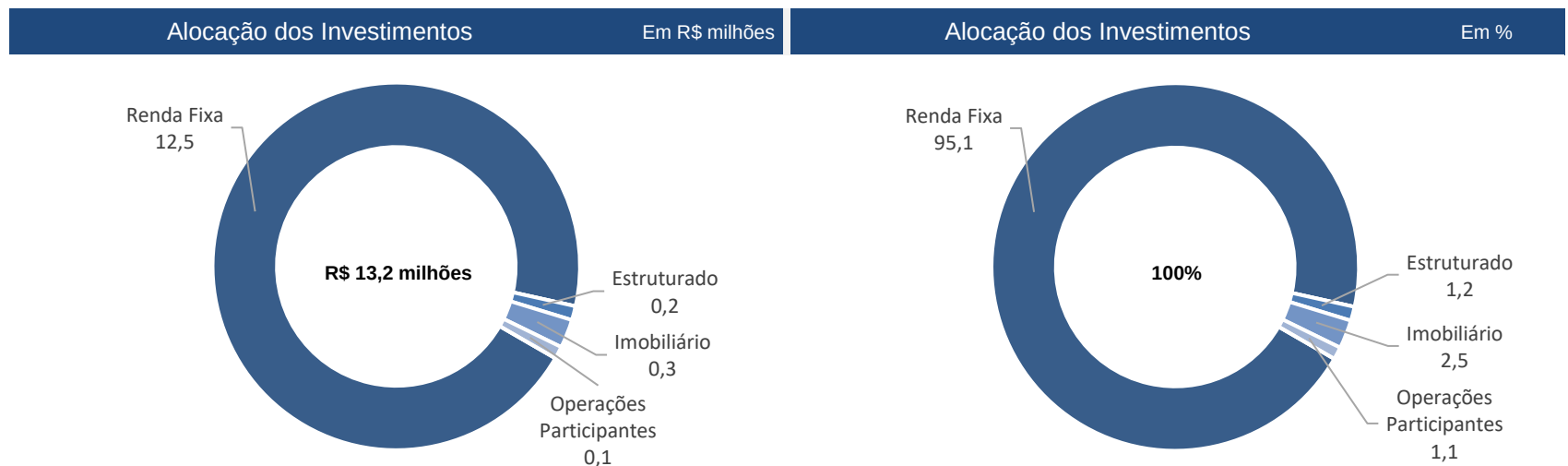
a.2. Fluxo de Recursos

Entrada			Em R\$ mil	Saída			Em R\$ mil
	Mês atual	Exercício			Mês atual	Exercício	
Contribuições	6	36		Benefícios	106	629	
Total de Entradas	6	36		Total de Pagamentos	106	629	



b. Gestão de Investimentos

b.1. Alocação dos Recursos



b.2. Limites de Alocação

Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Limite de Alocação				Em %
Por Segmento		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 21,22,23,24,25 e 26	Renda Fixa	95,15	100	100
	Renda Variável	0,00	70	10
	Estruturado	1,24	20	15
	Imobiliário	2,52	20	10
	Operações Participantes	1,10	15	15
	Exterior	0,00	10	10
Por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 27	Inciso I - Tesouro Nacional	94,39	100	100
	Inciso II - Instituição financeira bancária	0,07	20	20
	Inciso III - Demais emissores	1,24	10	10
Concentração por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 28	Inciso I, alínea a	0,00	25	25
	FI de índice ref. em cesta de ações de companhias abertas Inciso I, alínea c	0,00	25	25
	Inciso I, alínea d	0,04	25	25
	Inciso II	0,03	15	15
Alocação em derivativos				
Art. 30	A Fundação mantém posição em derivativos por meio de fundos de investimentos. O controle é realizado por veículo de investimentos e está enquadrado nos limites estabelecidos pela legislação.			

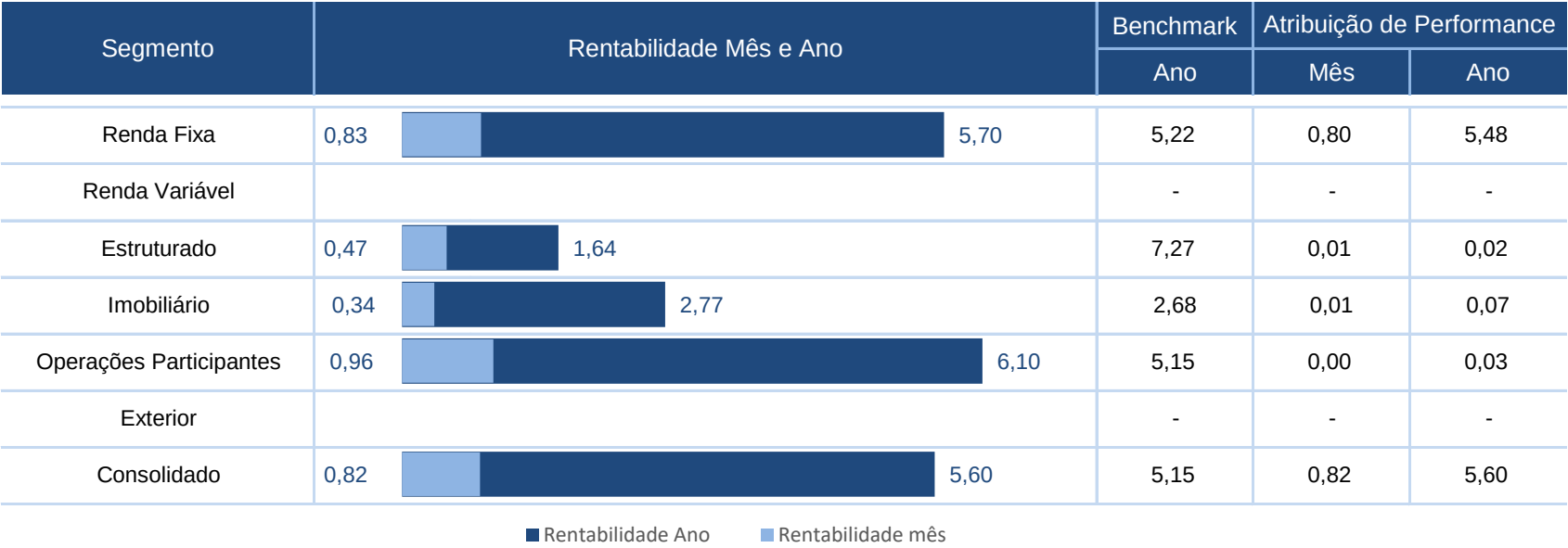
b.3. Vedações

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

Não foram observadas vedações.



b.4. Rentabilidade



b.5. Precificação Curva x Mercado (MtM)

Comparação de Precificação Curva x Mercado (MtM)		
Títulos na Curva Posição	Títulos a Mercado Simulação	Resultado da Simulação
11.779	11.524	(255)

b.6. Empréstimos





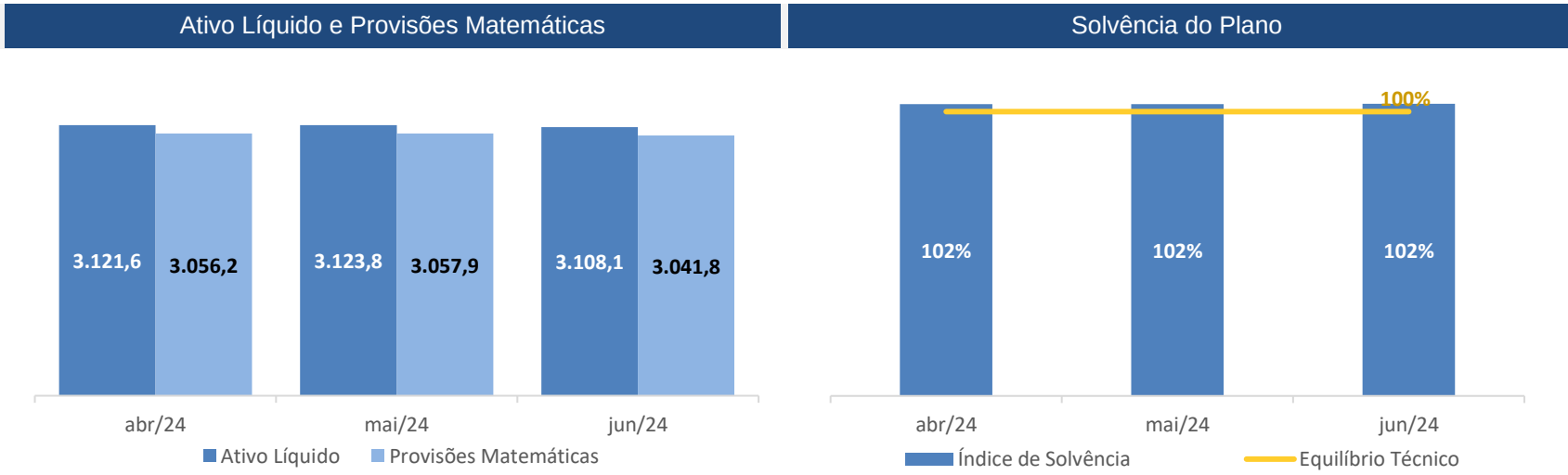
2.2. Planos de Contribuição Definida

2.2.1. Plano 01-B

a. Gestão Previdencial

a.1. Gestão Previdencial

Ativo Total	Provisões Matemáticas	Superávit Técnico	Participantes
3.260,3 mi	3.041,8 mi	66,3 mi	3.244



a.2. Fluxo de Recursos

Entrada			Saída		
	Em R\$ mil			Em R\$ mil	
	Mês atual	Exercício		Mês atual	Exercício
Contribuições	3.916	26.455	Benefícios	29.632	145.371
Portabilidade	-	633	Resgate	5.169	25.751
Outros recursos correntes*	216	4.269	Portabilidade	2.375	8.794
Total de Entradas	4.132	31.357	Distribuição de Superávit	437	4.431
* Transferência do Exigível Operacional para Saldo de Contas			Atualização Exigível	33	229
			Total de Pagamentos	37.646	184.576

a.3. Distribuição de Superávit

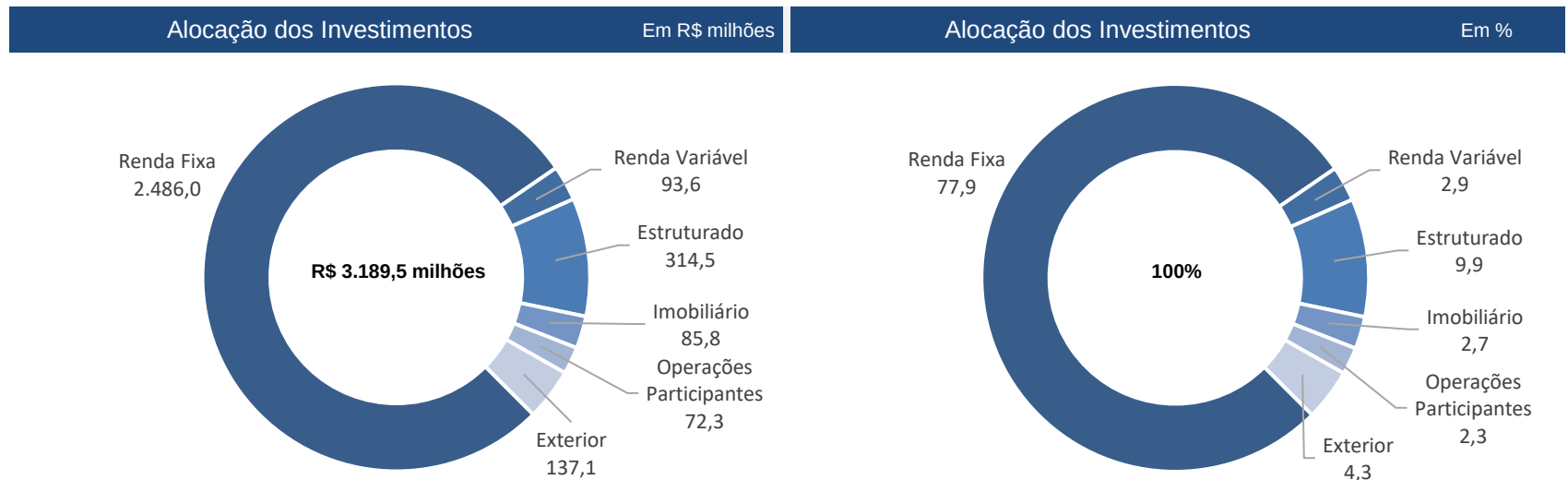
Aprovada pelo Conselho Deliberativo, na 349ª Reunião, em 21/12/2021, a distribuição de superávit do Plano 01-B foi iniciada em fevereiro de 2022 para patrocinador, participantes e assistidos, demonstrada a seguir:

Em R\$ mil				
Descrição	Saldo mês anterior	Atualização	Distribuição	Saldo mês atual
Patrocinador	16.401	95	(325)	16.171
Participantes	3.234	18	(112)	3.141
Assistidos	-	-	-	-
Total	19.635	113	(437)	19.311



b. Gestão de Investimentos

b.1. Alocação dos Recursos



b.2. Limites de Alocação

Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Limite de Alocação				Em %
Por Segmento		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 21,22,23,24,25 e 26	Renda Fixa	77,95	100	100
	Renda Variável	2,93	70	30
	Estruturado	9,86	20	20
	Imobiliário	2,69	20	10
	Operações Participantes	2,27	15	15
	Exterior	4,30	10	10
Por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 27	Inciso I - Tesouro Nacional	70,74	100	100
	Inciso II - Instituição financeira bancária	0,83	20	20
	Inciso III - Demais emissores	1,38	10	10
Concentração por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 28	Inciso I, alínea a	0,40	25	25
	FI de índice ref. em cesta de ações de companhias abertas Inciso I, alínea c	1,81	25	25
	Inciso I, alínea d	11,20	25	25
	Inciso II	6,37	15	15
Alocação em derivativos				
Art. 30	A Fundação mantém posição em derivativos por meio de fundos de investimentos. O controle é realizado por veículo de investimentos e está enquadrado nos limites estabelecidos pela legislação.			

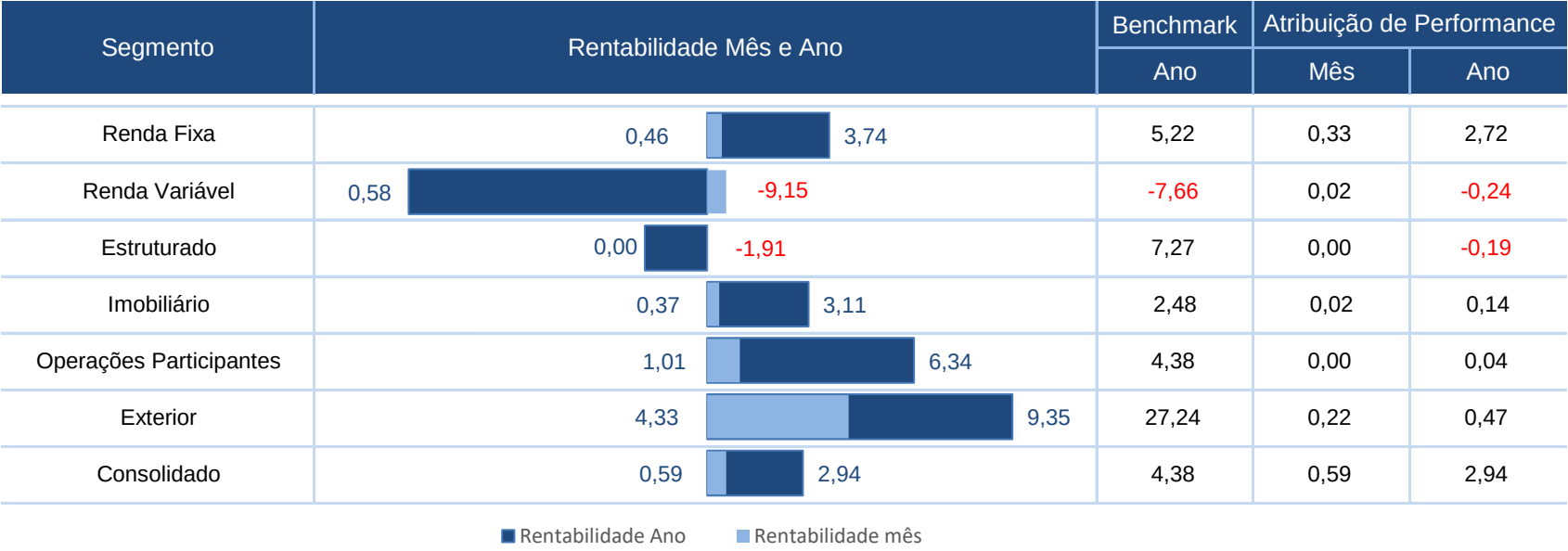
b.3. Vedações

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

Não foram observadas vedações.



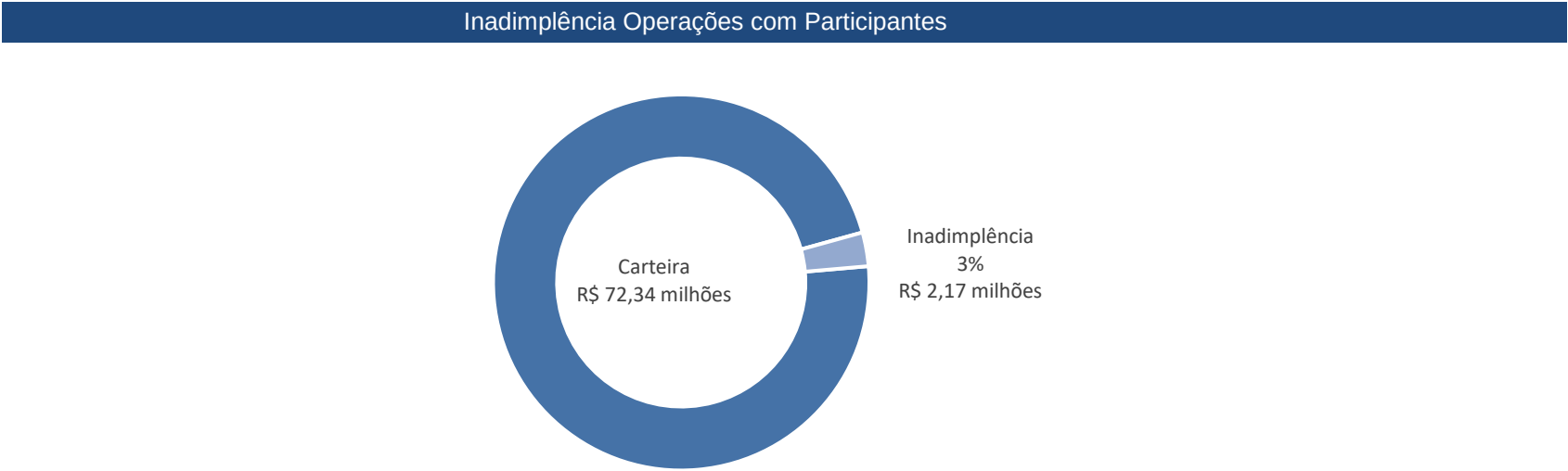
b.4. Rentabilidade



b.5. Precificação Mercado (MtM) x Curva

Comparação de Precificação Mercado (MtM) x Curva		
Títulos a Mercado Posição	Títulos na Curva Simulação	Resultado da Simulação
188.293	188.942	649

b.6. Empréstimos



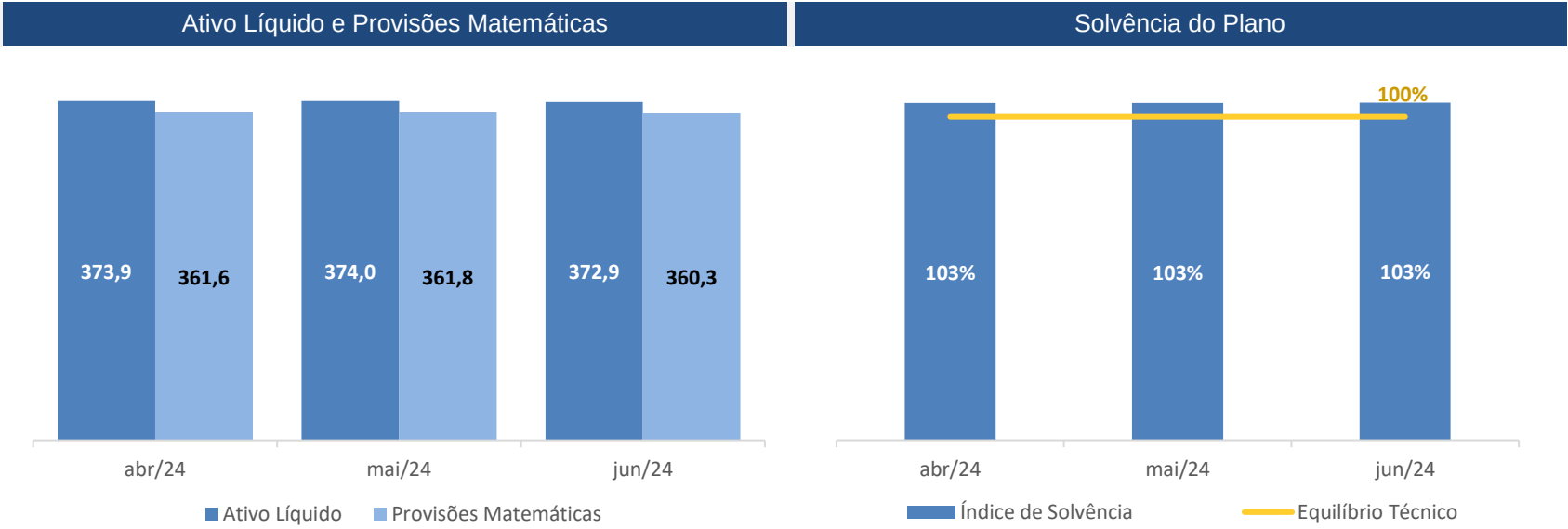


2.2.2. Plano 02-B

a. Gestão Previdencial

a.1. Gestão Previdencial

Ativo Total	Provisões Matemáticas	Superávit Técnico	Participantes
399,7 mi	360,3 mi	12,6 mi	1.591

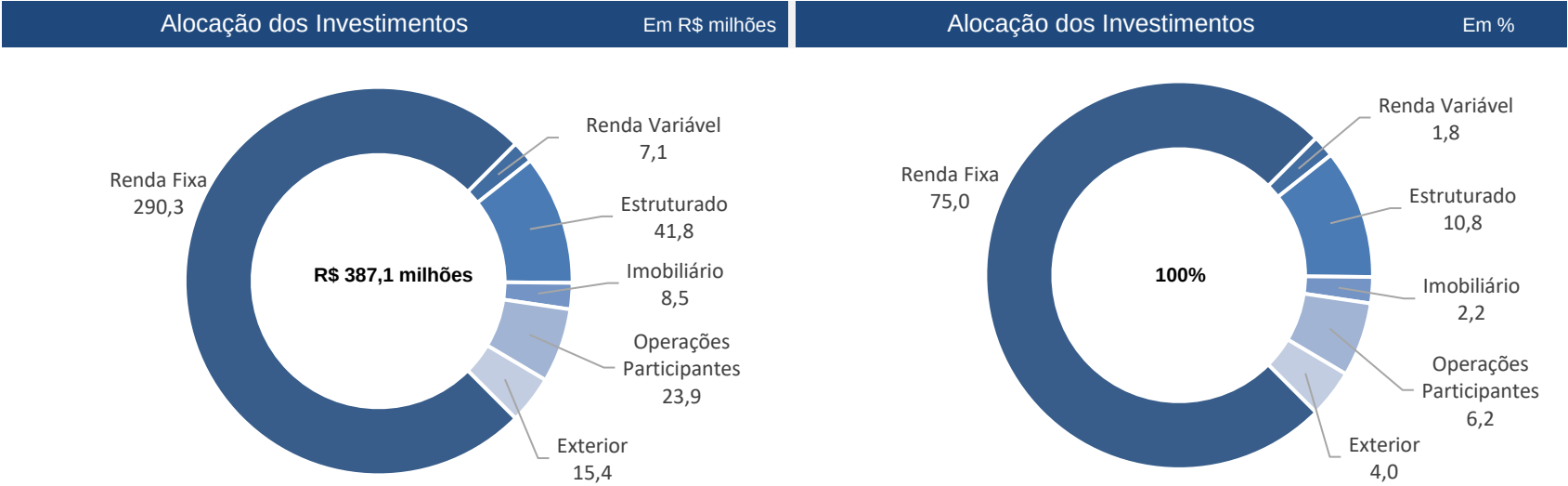


a.2. Fluxo de Recursos

Entrada			Saída		
Em R\$ mil			Em R\$ mil		
	Mês atual	Exercício		Mês atual	Exercício
Contribuições	948	5.812	Benefícios	4.195	20.488
Total de Entradas	948	5.812	Resgate	173	2.061
			Portabilidade	-	6.015
			Atualização Exigível	10	44
			Total de Pagamentos	4.377	28.608

b. Gestão de Investimentos

b.1. Alocação dos Recursos





b.2. Limites de Alocação

Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Limite de Alocação				Em %
Por Segmento		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 21,22,23,24,25 e 26	Renda Fixa	74,99	100	100
	Renda Variável	1,84	70	30
	Estruturado	10,81	20	20
	Imobiliário	2,19	20	10
	Operações Participantes	6,18	15	15
	Exterior	3,99	10	10
Por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 27	Inciso I - Tesouro Nacional	67,50	100	100
	Inciso II - Instituição financeira bancária	0,83	20	20
	Inciso III - Demais emissores	1,56	10	10
Concentração por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 28	Inciso I, alínea a	0,05	25	25
	FI de índice ref. em cesta de ações de companhias abertas Inciso I, alínea c	0,20	25	25
	Inciso I, alínea d	1,44	25	25
	Inciso II	0,81	15	15
Alocação em derivativos				
Art. 30	A Fundação mantém posição em derivativos por meio de fundos de investimentos. O controle é realizado por veículo de investimentos e está enquadrado nos limites estabelecidos pela legislação.			

b.3. Vedações

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

Não foram observadas vedações.

b.4. Rentabilidade

Segmento	Rentabilidade Mês e Ano		Benchmark	Atribuição de Performance	
			Ano	Mês	Ano
Renda Fixa	0,59	3,02	5,22	0,32	2,54
Renda Variável	4,30	9,29	-7,66	0,01	-0,15
Estruturado	1,02	6,34	7,27	0,00	-0,22
Imobiliário	0,34	2,77	2,48	0,06	0,39
Operações Participantes	-0,00	-2,05	4,38	0,00	0,02
Exterior	0,40	-9,48	27,24	0,20	0,44
Consolidado	0,47	3,74	4,38	0,59	3,02

■ Rentabilidade Ano ■ Rentabilidade mês

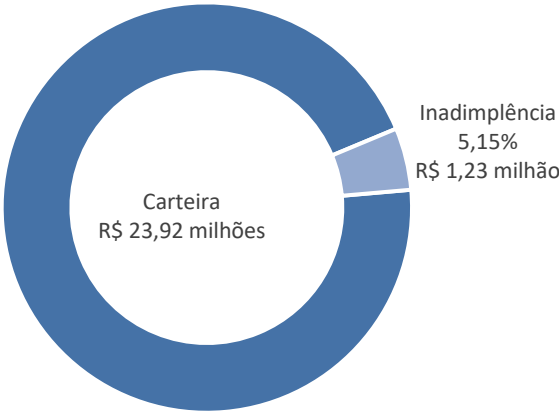


b.5. Precificação Mercado (MtM) x Curva

Comparação de Precificação Mercado (MtM) x Curva		
Títulos a Mercado Posição	Títulos na Curva Simulação	Resultado da Simulação
6.657	6.722	66

b.6. Empréstimos

Inadimplência Operações com Participantes



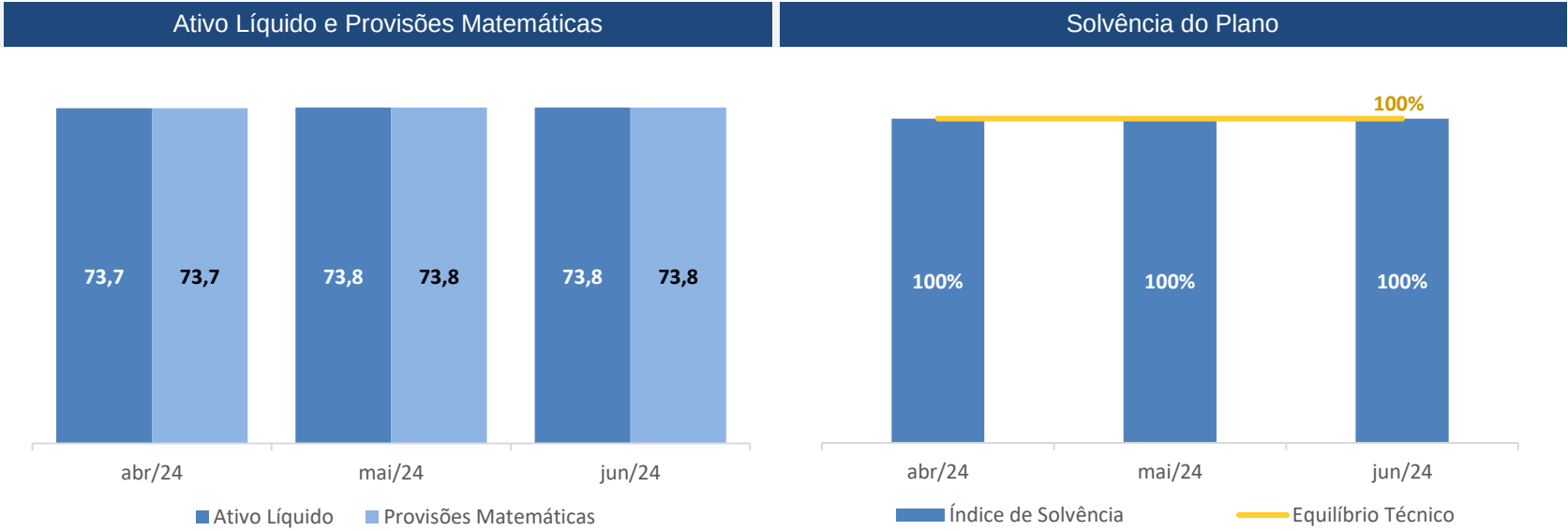


2.2.3. Plano 03-B

a. Gestão Previdencial

a.1. Gestão Previdencial

Ativo Total	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico	Participantes
82,6 mi	73,8 mi	-	246

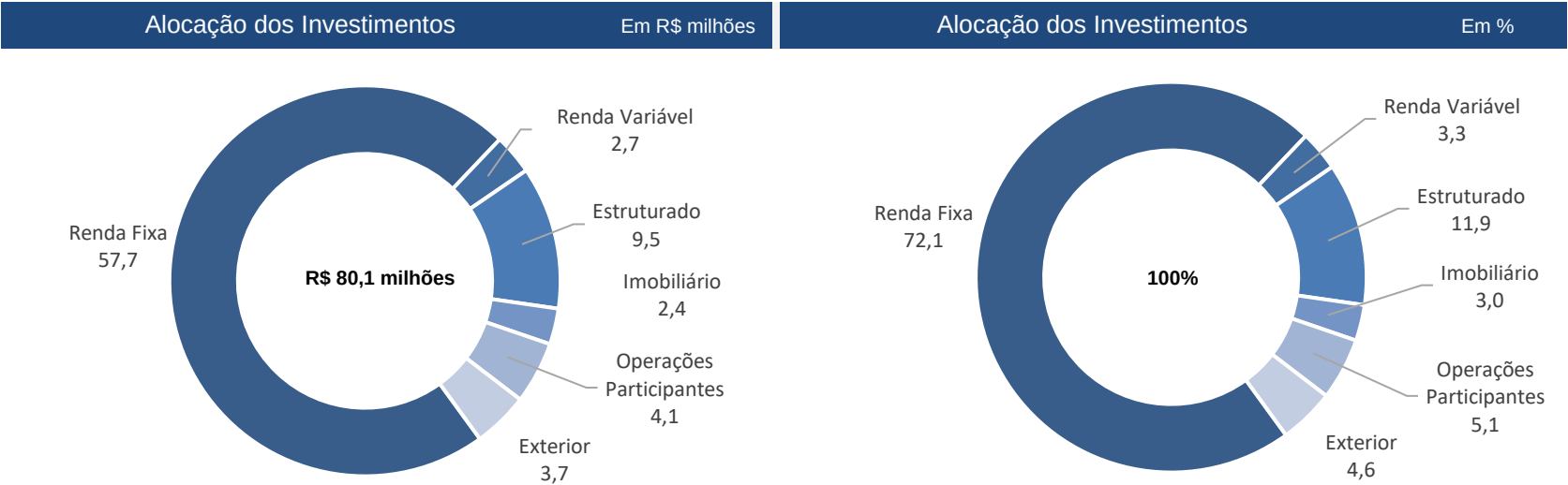


a.2. Fluxo de Recursos

Entrada			Saída		
		Em R\$ mil			Em R\$ mil
	Mês atual	Exercício		Mês atual	Exercício
Contribuições	143	899	Benefícios	574	3.074
Total de Entradas	143	899	Resgate	13	1.748
			Portabilidade	-	339
			Total de Pagamentos	587	5.161

b. Gestão de Investimentos

b.1. Alocação dos Recursos





b.2. Limites de Alocação

Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Limite de Alocação

Em %

Por Segmento		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 21,22,23,24,25 e 26	Renda Fixa	72,12	100	100
	Renda Variável	3,32	70	30
	Estruturado	11,85	20	20
	Imobiliário	2,97	20	10
	Operações Participantes	5,14	15	15
	Exterior	4,60	10	10
Por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 27	Inciso I - Tesouro Nacional	67,05	100	100
	Inciso II - Instituição financeira bancária	0,60	20	20
	Inciso III - Demais emissores	1,67	10	10
Concentração por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 28	Inciso I, alínea a	0,02	25	25
	FI de índice ref. em cesta de ações de companhias abertas Inciso I, alínea c	0,05	25	25
	Inciso I, alínea d	0,35	25	25
	Inciso II	0,23	15	15
Alocação em derivativos				
Art. 30	A Fundação mantém posição em derivativos por meio de fundos de investimentos. O controle é realizado por veículo de investimentos e está enquadrado nos limites estabelecidos pela legislação.			

b.3. Vedações

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

Não foram observadas vedações.

b.4. Rentabilidade

Segmento	Rentabilidade Mês e Ano		Benchmark	Atribuição de Performance	
			Ano	Mês	Ano
Renda Fixa	0,50	3,77	5,22	0,31	2,42
Renda Variável	0,59	-9,13	-7,66	0,02	-0,27
Estruturado	0,01	-1,86	7,27	0,00	-0,22
Imobiliário	0,34	2,77	2,48	0,06	0,34
Operações Participantes	1,14	6,68	4,38	0,00	0,02
Exterior	4,46	9,57	27,24	0,24	0,52
Consolidado	0,63	2,81	4,38	0,63	2,81

■ Rentabilidade Ano ■ Rentabilidade mês

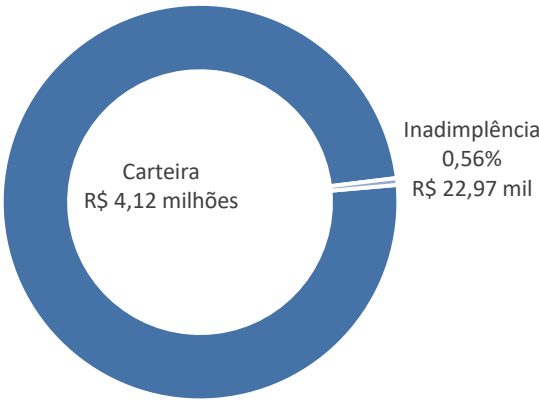


b.5. Precificação Mercado (MtM) x Curva

Comparação de Precificação Mercado (MtM) x Curva		
Títulos a Mercado Posição	Títulos na Curva Simulação	Resultado da Simulação
1.428	1.442	14

b.6. Empréstimos

Inadimplência Operações com Participantes



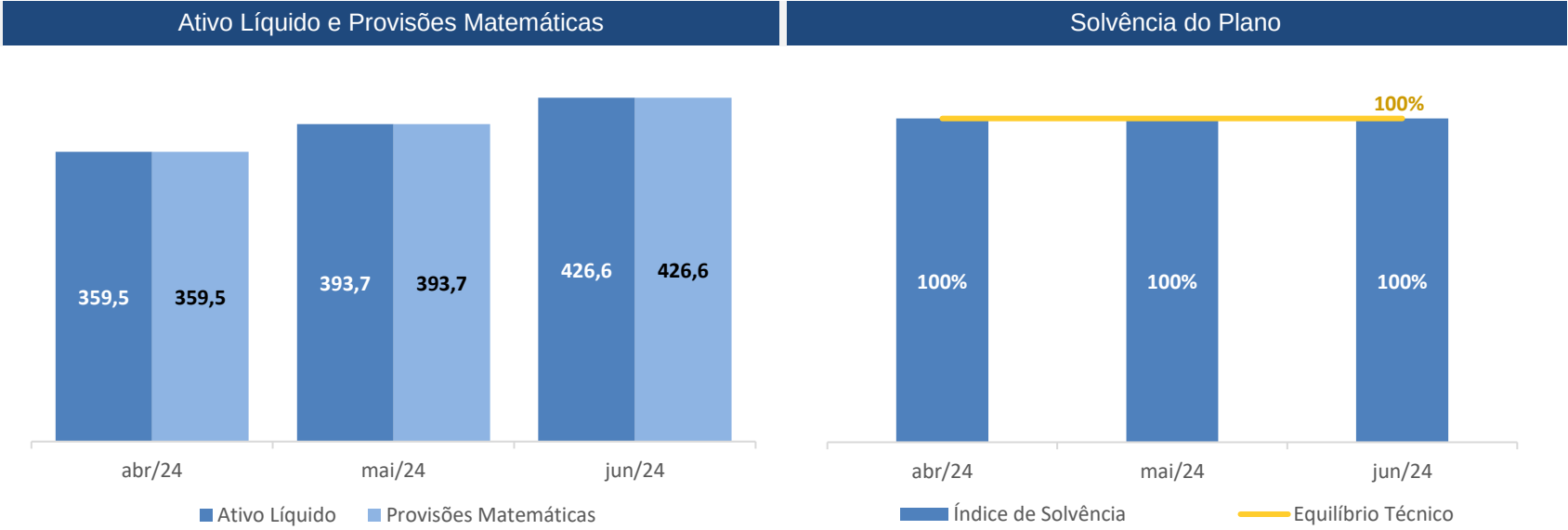


2.2.4. Plano PrevInova

a. Gestão Previdencial

a.1. Gestão Previdencial

Ativo Total	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico	Participantes
427,0 mil	426,6 mil	-	66

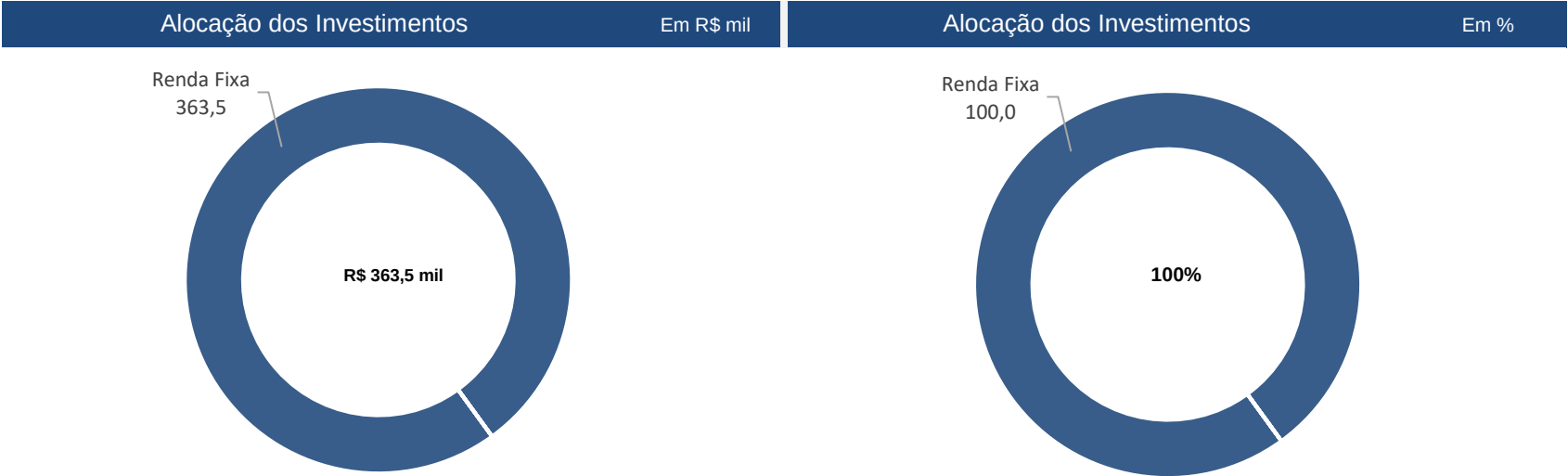


a.2. Fluxo de Recursos

Entrada			Em R\$ mil	Saída		Em R\$ mil
	Mês atual	Exercício				
Contribuições	31	144				
Portabilidade	-	278				
Total de Entradas	31	421				

b. Gestão de Investimentos

b.1. Alocação dos Recursos





b.2. Limites de Alocação

Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Limite de Alocação

Em %

Por Segmento		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 21,22,23,24,25 e 26 da Resolução 4.994/2022.	Renda Fixa	100,00	100	100
	Renda Variável	0,00	70	30
	Estruturado	0,00	20	20
	Imobiliário	0,00	20	10
	Operações Participantes	0,00	15	15
	Exterior	0,00	10	10
Por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 27 da Resolução 4.994/2022.	Inciso I - Tesouro Nacional	99,59	100	100
	Inciso II - Instituição financeira bancária	0,00	20	20
	Inciso III - Demais emissores	0,00	10	10
Concentração por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 28 da Resolução 4.994/2022.	Inciso I, alínea a	0,00	25	25
	FI de índice ref. em cesta de ações de companhias abertas Inciso I, alínea c	0,00	25	25
	Inciso I, alínea d	0,00	25	25
	Inciso II	0,00	15	15

b.3. Rentabilidade

Segmento	Rentabilidade Mês e Ano		Benchmark	Atribuição de Performance	
			Ano	Mês	Ano
Renda Fixa	0,61	2,77	5,22	0,50	1,57
Consolidado	0,50	1,57	3,64	0,50	1,57

■ Rentabilidade Ano ■ Rentabilidade mês

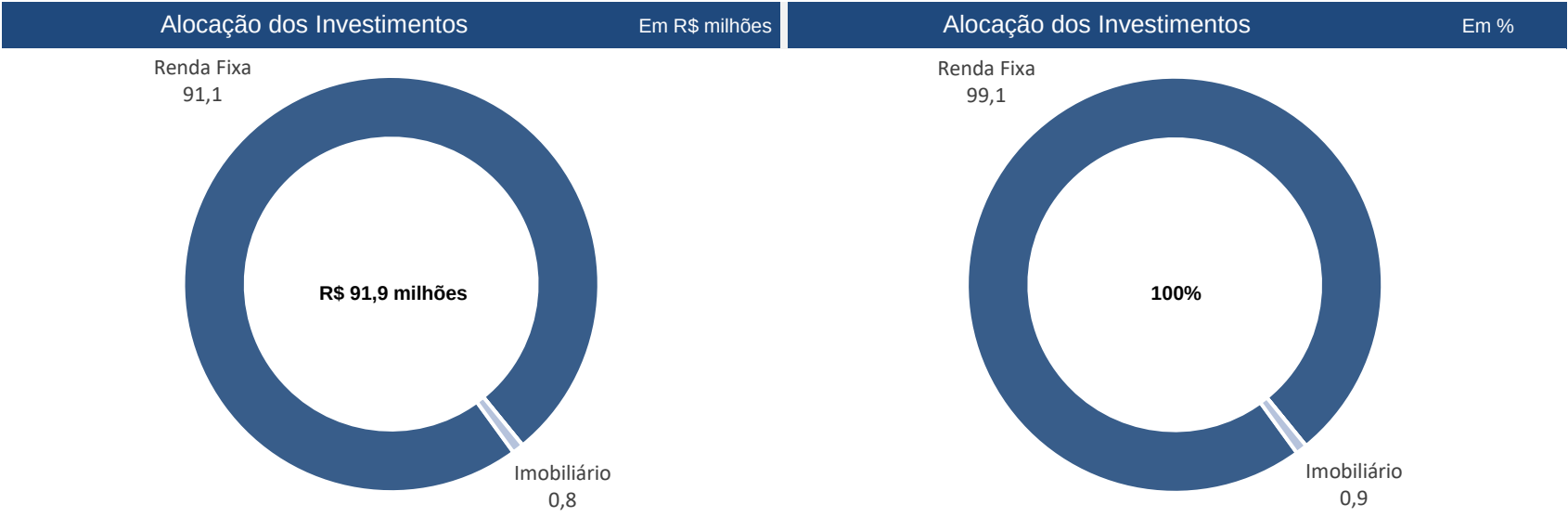


2.3. Plano de Gestão Administrativa - PGA

2.3.1. Plano PGA

a. Gestão de Investimentos

a.1. Alocação dos Recursos



a.2. Limites de Alocação

Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Limite de Alocação				Em %
Por Segmento		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 21,22,23,24,25 e 26 da Resolução 4.994/2022.	Renda Fixa	99,11	100	100
	Renda Variável	0,00	70	5
	Estruturado	0,00	20	5
	Imobiliário	0,89	20	6
Por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 27 da Resolução 4.994/2022.	Inciso I - Tesouro Nacional	89,05	100	100
	Inciso II - Instituição financeira bancária	2,63	20	20
	Inciso III - Demais emissores	0,51	10	10
Concentração por Emissor		Alocação	Limite Legal	Limite PI
Art. 28 da Resolução 4.994/2022.	Inciso I, alínea a	0,00	25	25
	FI de índice ref. em cesta de ações de companhias abertas Inciso I, alínea c	0,00	25	25
	Inciso I, alínea d	0,00	25	25
	Inciso II	0,00	15	15
Alocação em derivativos				
Art. 30 da Resolução 4.994/2022.	A Fundação mantém posição em derivativos por meio de fundos de investimentos. O controle é realizado por veículo de investimentos e está enquadrado nos limites estabelecidos pela legislação.			

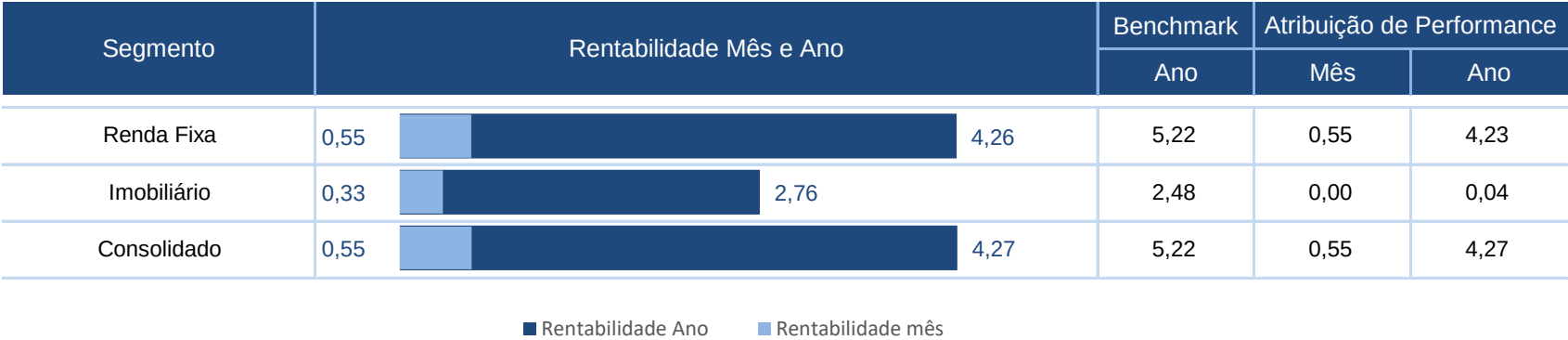


a.3. Vedações

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

Não foram observadas vedações.

a.4. Rentabilidade

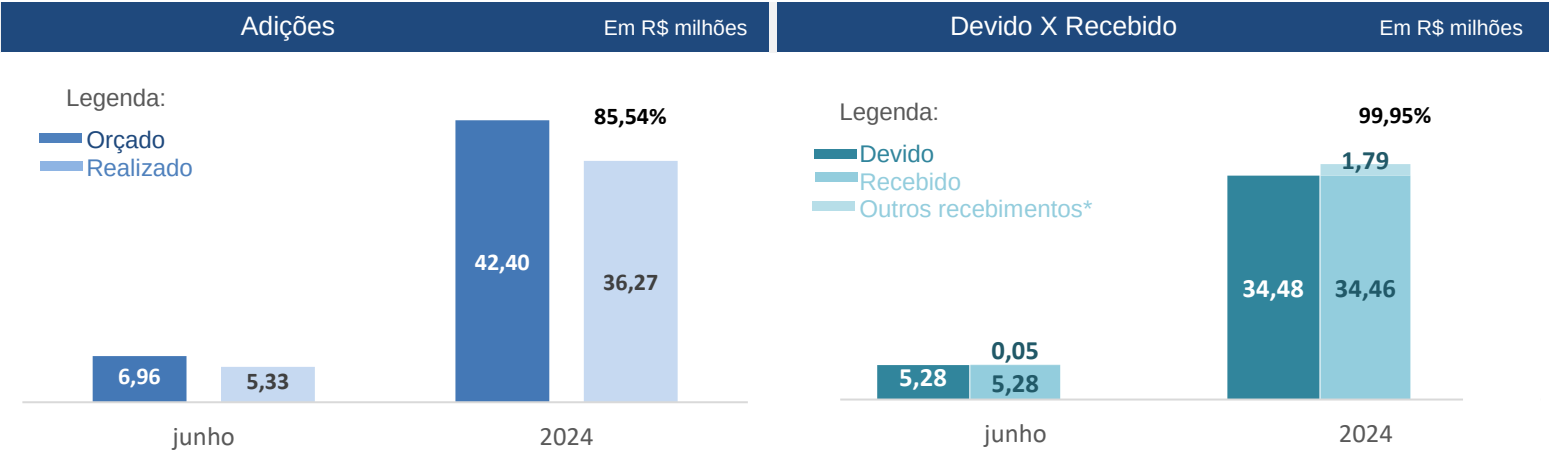




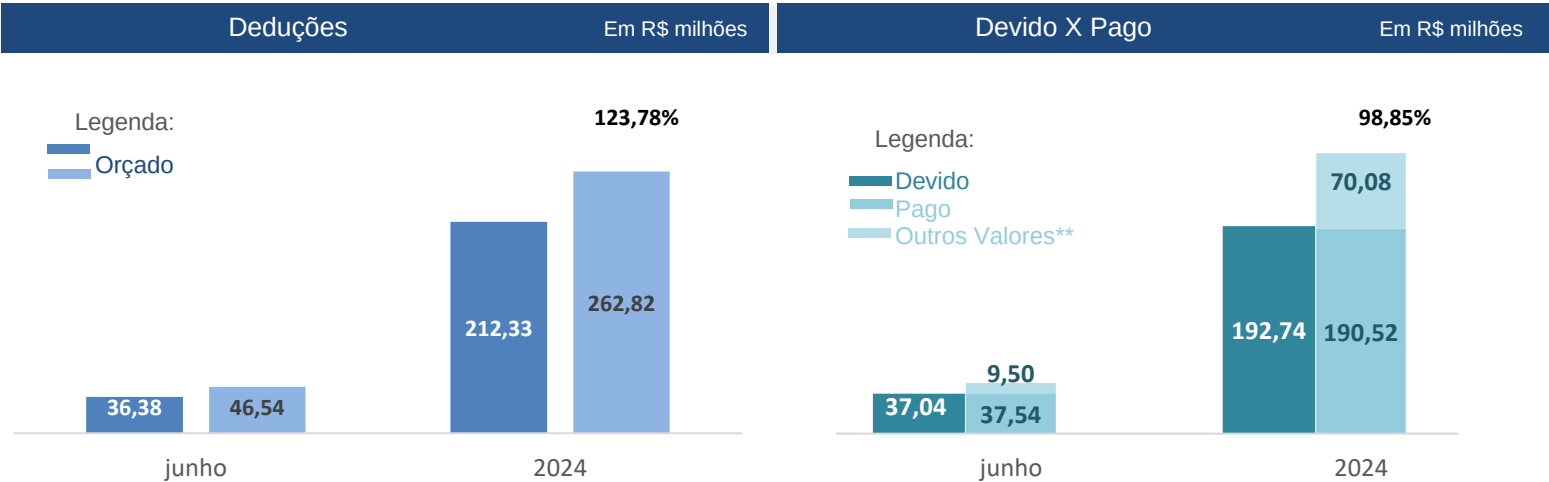
3. Gestão Orçamentária

A previsão orçamentária para o exercício de 2024 foi aprovada na 380ª Reunião do Conselho Deliberativo, realizada em 18/12/2023, e foi elaborada considerando:

3.1. Previdencial



* Recebimento de valores referentes a contribuições voluntárias de R\$ 813 mil, portabilidade de entrada R\$ 911 mil, redução atuarial de R\$ 48 mil e atualização do exigível operacional de R\$ 21 mil.



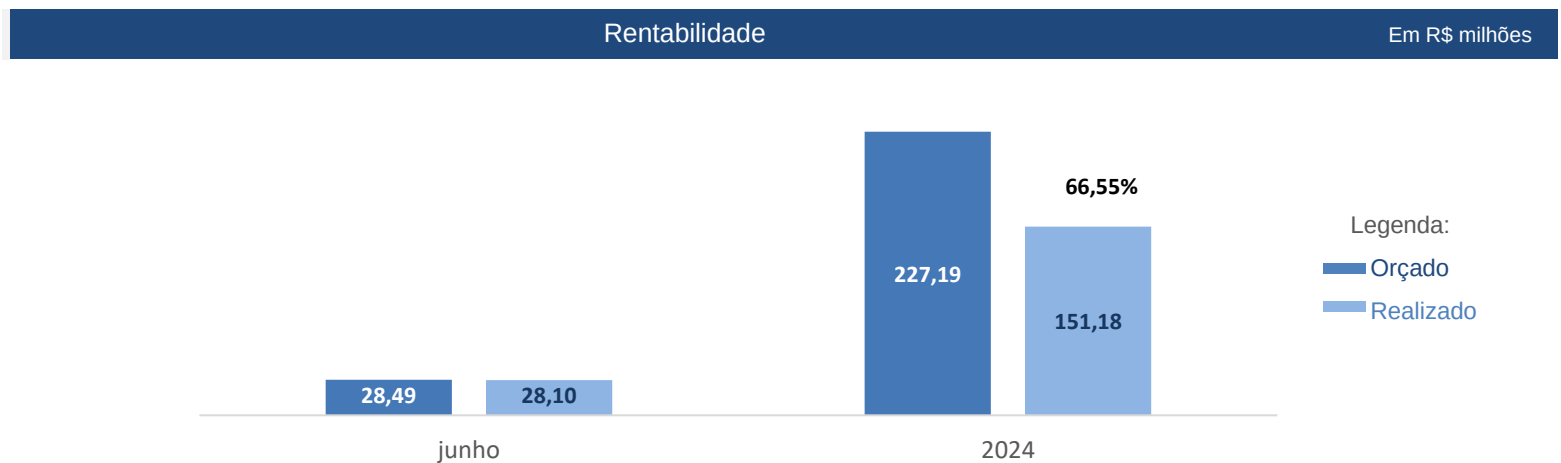
** Valores mês: Provisão de abono anual R\$ 326 mil, pagamentos de portabilidade de saída R\$ 2.374 mil, de resgates de contribuição R\$ 5.355 mil, de distribuição de superávit R\$ 1.402 mil e atualização do exigível operacional R\$ 42 mil.
Valores até junho: Provisão de abono anual R\$ 2.015 mil, pagamentos de portabilidade de saída R\$ 15.148 mil, resgates de contribuição R\$ 29.560 mil, distribuição de superávit R\$ 25.098 mil e atualização do exigível operacional R\$ 275 mil.

A seguir, demonstrada a composição das deduções:

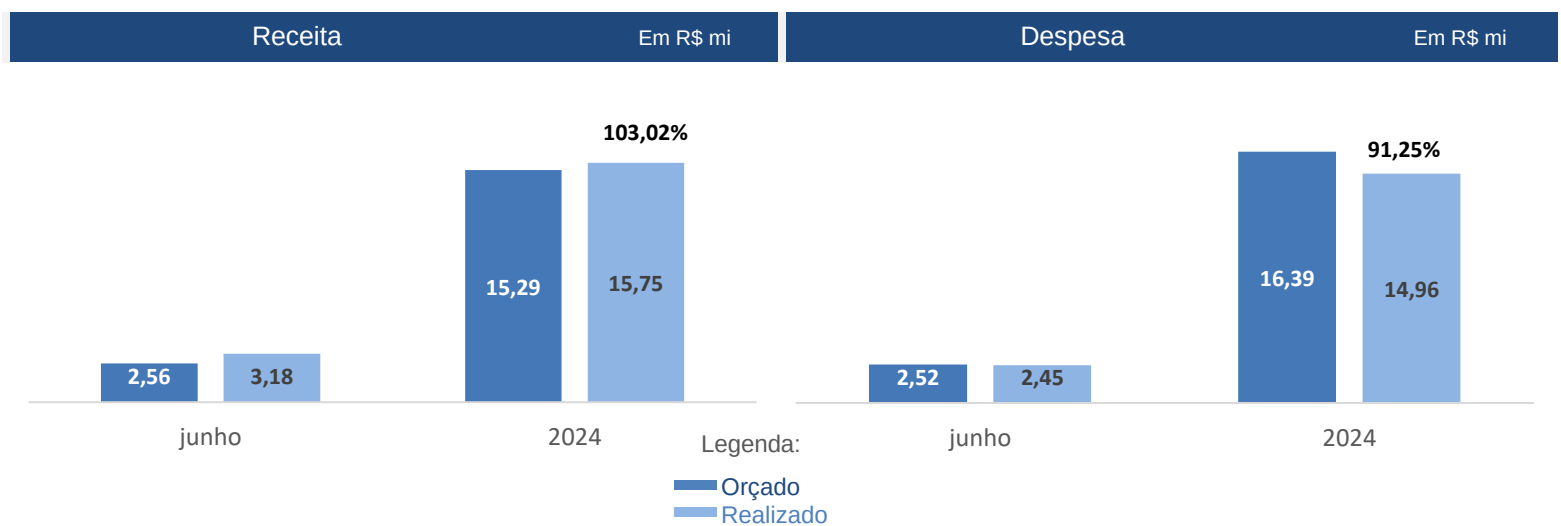
Decrição	Em R\$ mil			
	Mês		Ano	
	Participantes	Valor	Participantes	Valor
Benefícios	41	37.369	3.093	192.742
Resgate	22	5.355	87	29.560
Portabilidade	1	2.375	10	15.148
Distribuição de superávit	-	1.402	-	25.098
Outros	-	42,80	-	275
Total	64	46.544	3.190	262.823



3.2. Investimentos



3.3. Administrativa



A seguir, demonstrada a composição das despesas administrativas:

Descrição	Despesa 2023	Orçamento 2024	Orçado até o mês	Realizado até o mês	Em R\$ mil
					Realização (%)
Pessoal e Encargos	17.229	20.081	10.723	9.787	91,27
Treinamentos / Congressos e Seminários	52	144	78	46	58,97
Viagens e Estadias	46	196	106	17	16,04
Serviços de Terceiros	5.285	6.847	3.507	3.212	91,59
Despesas Gerais	1.015	1.208	618	533	86,25
Depreciações e Amortizações	366	362	167	206	123,35
Tributos	2.280	2.287	1.169	1.132	96,83
Contingências Administrativas	53	50	25	25	100,00
Total Geral	26.326	31.176	16.392	14.958	91,25

- **Depreciações e Amortizações:** Antecipação de aquisições de máquinas e equipamentos (dezembro de 2023).

3.3.3. Aquisição de Ativo Imobilizado e Intangível

Até junho de 2024, foram realizadas aquisições no valor de R\$ 170 mil, que representa 37,09% do valor total orçado para o período (R\$ 460 mil).



4. Gestão Administrativa

4.1. Indicadores de Gestão

O resultado da Gestão Administrativa é acompanhado através de indicadores, cujas metas e limites anuais foram aprovadas na 380ª Reunião do Conselho Deliberativo, realizada em 18/12/2023:

Indicador	Meta (Limite) 2024	Sentido	Meta (Limite) até junho	Resultado até junho	
Limite de Custeio Administrativo (LCA)	$0,67\% \leq 0,70\%$	↑	0,34%	0,35%	✓
Receita Administrativa Total por Despesa Administrativa (CAD)	$98,00\% \leq 100,00\%$	↑	93,26%	105,28%	✓
Despesa Administrativa Total em Relação aos Recursos Garantidores (DRG)	$0,68\% \leq 0,73\%$	↓	0,36%	0,33%	✓
Despesa Administrativa Total por Participante e Assistido (DPA)	$R\$5.000 \leq R\5.300	↓	R\$ 2.760	R\$ 2.518	✓
Quociente de Execução da Despesa Orçada (QED) - Acumulado do Ano	$95,00\% \leq 100,00\%$	↓ =	55,25%	50,41%	✓
Quociente de Execução da Despesa Orçada (QED) - No Mês			100,00%	97,54%	✓
Despesa com Pessoal e Encargos sobre a Despesa Administrativa (DPE)	$64,00\% \leq 69,00\%$	↓	65,42%	65,43%	✓
Despesa administrativa por Receita Administrativa total (DAC)	$95,00\% \leq 100,00\%$	↓	98,39%	94,99%	✓
Perenidade do Fundo Administrativo (PER)	$3,00 \leq 3,50$	↑ =	3,50	3,41	✓

Nota:

- **LCA:** A receita administrativa realizada representou 103,02% do total orçado para o período.
- **DAC:** Para 2024, está prevista reversão do Fundo Administrativo em R\$ 1.066 mil para cobertura das despesas administrativas.



4.2. Demonstrativo do Plano de Gestão Administrativa - DPGA

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

Em R\$ mil		
DESCRIÇÃO	Junho/2024	2024
A) FUNDO ADMINISTRATIVO NO MÊS ANTERIOR	91.090	87.811
1. Custeio da Gestão Administrativa	3.675	19.458
1.1. Receitas	3.675	19.458
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	861	5.344
Custeio Administrativo da Gestão de Investimentos - Participação dos Planos	1.544	9.350
Taxa de Administração de Empréstimos	49	326
Resultado Positivo dos Investimento	494	3.710
Outras Receitas da Gestão Administrativa	727	728
2. Despesas Administrativas	2.452	14.933
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	2.452	14.933
Pessoal e Encargos	1.564	9.787
Treinamento / Congressos e Seminários	4	46
Viagens e Estadias	9	17
Serviços de Terceiros	545	3.212
Despesas Gerais	90	533
Depreciações e Amortizações	35	206
Tributos	205	1.132
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	(2)	(25)
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	1.221	4.500
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	1.221	4.500
B) FUNDO ADMINISTRATIVO ACUMULADO NO MÊS ATUAL (A + 7 + 8)	92.311	92.311



5. Gestão de Riscos e Controles Internos

A Gestão de Riscos e Controles Internos da Previnorte tem como objetivo identificar, avaliar, controlar e monitorar os riscos dos ambientes interno e externo, associados a todos os processos da entidade. E, desde 2020, conta com o Comitê de Estratégias e Riscos – CER, que acompanha o resultado desta gestão mensalmente.

5.1. Monitoramento da Matriz de Riscos - Consolidada

Os riscos identificados são monitorados mensalmente pelos responsáveis do respectivo processo. Abaixo estão elencados os principais riscos da Fundação:

Categoria		Risco	Conformidade
Riscos Estratégicos	Planejamento	Falha na definição da estratégia de expansão no negócio	✓
		Falha na execução do processo de migração de participantes (PrevInova) - Suspensa: CTA – GCBPP-0802/2024 (Eletrobrás), 09/04/2024	-
		Falha na integração entre as ferramentas tecnológicas	✓
		Falha na mensuração e análise dos impactos na terceirização de processos	✓
	Governança	Falha no monitoramento para realocação de ativos	✓
		Desequilíbrio financeiro com consumo do PGA (receita menor que a despesa)	✓
		Falha no dimensionamento do quanti-qualitativo e do escopo das atribuições dos cargos	✓
		Falha na revisão dos instrumentos para a cobrança de taxa de administração	✓
	Conjuntura	Perda de oportunidades para a locação e/ou venda de imóveis	✓
	Execução das Diretrizes Estratégicas	Falha na interação e conexão com o participante	✓
		Falha no cumprimento do cronograma do sistema ERP	✓
		Falha na interação entre os processos	✓
		Falha no monitoramento e identificação das fragilidades de segurança	✓
Riscos	Financeiros	Desenquadramento do Risco de Mercado	✓
		Desenquadramento do Risco de Crédito	✓
		Desenquadramento do Risco de Liquidez	✗
	Atuariais	Cadastro de participantes inconsistente	✓
		Falha nas hipóteses e nos cálculos das Provisões Matemáticas	✓
		Desequilíbrio dos Planos de Benefícios	✓
	Legais	Falhas na relação da Previnorte gerando contencioso	✓
		Inconsistência nas cláusulas contratuais com as partes relacionadas	✓
		Descumprimento de legislação	✓
	Imagem	Publicidade negativa nos veículos de imprensa	✓
		Risco de imagem associada a parceiros e colaboradores	✓
		Divulgação de informações incorretas às partes interessadas	✓
	Operacional	Falha na segurança das informações destinadas às partes interessadas	✗
	Terceirização	Descumprimento contratual por parte de terceiro/fornecedor	✓

Observações:

- **Risco de Conjuntura:** É monitorada possível ocorrência de riscos em relação à mudança de cenário determinada pela holding.
- **Risco de Liquidez:** Desenquadramento em relação ao limite da Política de Investimento, na janela de 252. d.u., no Plano 03-A.
- **Risco de Segurança da Informação:** Acesso de informações destinadas aos participantes através de instrumentos de pesquisas na internet.



5.2. Tratamento de Ocorrências de Riscos

Risco	Tratamento	Status
Liquidez Desenquadramento do Risco de Liquidez em relação ao limite da Política de Investimentos na janela de 252. d.u. para o Plano 03-A	Realização de estudo para alteração da precificação dos ativos do Plano 03-A	Ação programada para 30/12/2024 Em andamento
Segurança da Informação Documentos restritos acessíveis ao público geral, por meio de sites de busca.	Implementação de critérios de acesso para publicação restrita aos participantes no site e no portal	Ação programada para 30/05/2024 Concluído



5.3. Certificação de Dirigentes

A Previnorte acompanha a certificação dos Diretores, dos Conselhos Deliberativo e Fiscal e dos demais profissionais da entidade, conforme estabelecido no art. 1º da Resolução CNPC nº 39, de 30/03/2021.

O § 5º do Art. 5º de Resolução CNPC nº 39/2021, estabelece que:

Para as entidades acessíveis aos empregados de uma empresa ou grupo de empresas privadas ou aos associados de pessoas jurídicas de caráter profissional, classista ou setorial, a certificação prevista no caput deste artigo será exigida para a maioria dos membros dos conselhos deliberativo e fiscal em efetivo exercício.

Dos membros abrangidos por esta resolução, 78% do Conselho Deliberativo e 75% do Conselho Fiscal estão certificados.

	Vínculo	Sim	Não
Conselho Deliberativo	Mandato	7	2
Conselho Fiscal	Mandato	6	2
Diretoria Executiva	Mandato	3	-
Comitê de Investimentos	-	7	-
Gerências de Estratégias e Risco, e de Investimentos	Contrato	2	-
Analistas de Estratégias e Riscos, e de Investimentos	Contrato	5	-
Outros Profissionais não obrigados por lei ¹	Contrato	4	-

Nota:

¹ Outros profissionais não obrigados por lei:

- Gerente de Benefícios
- Gerente Econômico-Financeira
- Gerente de Comunicação, Marketing e Relacionamento
- Gerente de Desenvolvimento Humano e Organizacional

5.4. Auditorias e Fiscalizações

5.4.1. Auditoria Independente

O relatório da auditoria referente ao 1º trimestre de 2024 apresentou os seguintes pontos de recomendação:

Ponto de recomendação		Status
Lançamentos Manuais	Recomendamos que seja anexado ao processo o documento da área de arrecadação quanto a possíveis diferenças de contribuições e que conste no procedimento a pesquisa quanto à existência de empréstimos.	A Previnorte está em processo de implantação do novo sistema ERP, quando os lançamentos manuais serão tratados, cujo <u>prazo para utilização das funcionalidades é dez/2024.</u> Em andamento - Dentro do prazo.
Necessidade de revisão da Política de Segurança da Informação	A política de segurança deve ser revisada regulamente, a fim de atualizá-la, caso seja necessário. É importante manter uma periodicidade de avaliação da política, considerando a evolução da tecnologia, bem como suas ameaças.	A última versão da Política de Segurança data de out/2020 e sua <u>revisão está prevista para nov/2024</u> , como parte da iniciativa estratégica de Monitorar a sistemática de Segurança Cibernética e Proteção de Dados. Sobre a LGPD, foi observado que o tema é destacado na Política de Governança e Proteção de Dados Pessoais, sob a responsabilidade da Governança da Fundação. Em andamento - Dentro do prazo.



5.4.2. Auditoria dos Patrocinadores

O patrocinador Eletronorte iniciou, em abril de 2023, a auditoria no processo atuarial, conforme determinação da Eletrobras. Destaca-se que esta auditoria foi realizada em todas as fundações da holding e foram identificados quatro achados de auditoria, dos quais dois foram tratados em 2023 e um tratado em 2024:

Achado de auditoria	Status
1º Achado - Fragilidade no acompanhamento das premissas biométricas. Recomendação: Adotar ações para mitigar o risco biométrico, realizando um acompanhamento mais rígido em relação aos eventos ocorridos e esperados da mortalidade geral, principalmente do Plano 01B – CD, entre essas, a realização de testes de aderência anuais.	O estudo anual de adequação das hipóteses atuariais, foi realizado e as tábuas de mortalidade foram aprovadas pelo CD, na 380ª Reunião, em 18/12/2023, e alteradas em jan/2024. Com relação ao teste de aderência anual, o Relatório de Controles Internos do 2º semestre de 2024 apresentará o resultado do acompanhamento recomendado pela auditoria. Concluído.
2º Achado - Fragilidade em procedimentos operacionais relacionados aos cálculos atuariais. Recomendação: Elaborar e acompanhar plano de ação para atendimento das recomendações emanadas pelas auditorias/consultorias contratadas pela entidade, visando à mitigação do risco operacional, em especial quanto à: i) adequação, parametrização e/ou aprimoramento do sistema SYSPREV, com intuito de atender todas as rotinas da área, evitando assim, possíveis erros operacionais; e ii) elaboração de instruções que tratem de provisionamento atuarial (método de cálculo, parâmetros de elaboração, elaboração de testes de aderência, prazos de revisão de premissas atuariais adotadas e medidas a serem adotadas quando da ocorrência de desequilíbrios técnicos).	Item i) - Com a implantação do Sistema Integrado – ERP, o risco de erros operacionais será mitigado, tendo em vista se tratar de sistema automatizado, desde a origem do lançamento até seu devido registro no balancete. <u>A previsão de conclusão da implantação é de out/2024.</u> Em andamento - Dentro do prazo. Item ii) - A metodologia de cálculos atuariais é de responsabilidade do atuário contratado pela Previnorte. Porém, será realizada a inclusão e/ou revisão das atividades em procedimento documentado, cujo prazo é abr/2024. Concluído.
3º Achado - Divergências identificadas nas bases de dados. Recomendação: Ajustar a parametrização do sistema junto ao fornecedor, visando a correção dos valores apresentados nas contribuições de participantes aposentados que estejam com o benefício suspenso.	Foi realizado ajuste na funcionalidade da ferramenta que trazia valor de contribuição incorreto para os participantes que estavam com benefícios suspensos. Após o ajuste, foi gerado novo arquivo, evidenciando a correção dos valores de contribuição, e apresentado à auditoria interna, em out/2023. Concluído.
4º Achado - Ausência de informações necessárias nas Notas Técnicas dos planos geridos pela Previnorte. Recomendação: avaliar a oportunidade de solicitar a atualização das Notas Técnicas atuariais, dos planos geridos pela Previnorte, ao prestador contratado, de forma a contemplar as informações e atualizações necessárias à aderência aos normativos e às melhores práticas atuariais vigentes.	Foram realizados ajustes nas Notas Técnicas Atuariais dos planos de benefícios 01-A, 01-B, 02-A e 02-B, conforme recomendação da Atest. A nova versão dos documentos foi encaminhada para a equipe de auditoria interna da Eletronorte, em out/2023. Concluído.



5.4.3. Fiscalização Previc

Em janeiro, foi recebido o Ofício de nº 318/2024/PREVIC, datado de 26/01/2024, comunicando que a Previnorte seria submetida ao procedimento de fiscalização Supervisão Periódica, nos termos do art. 234 da Resolução Previc nº 23/2023.

A fiscalização teve início em 29/01/2024, com previsão de conclusão em dezembro de 2024. Foram realizadas reuniões com os Diretores, Conselhos Fiscal e Deliberativo e as Gerências de Estratégia e Riscos e de Investimentos.

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**.

O Código de Ética e Manual de Conduta Corporativa estabelece referências de padrões e condutas corporativas esperadas. A última revisão foi aprovada pelo Conselho Deliberativo na 380ª Reunião, ocorrida em 18/12/2023.

Para fazer cumprir o que estabelece o código, a Comissão de Ética 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.

No mês de junho, não houve registro de denúncia no Canal da Ética.

5.6. Partes Relacionadas

A Previnorte realiza de forma recorrente as seguintes transações com as partes relacionadas:

- a) **Patrocinador:** Recebimentos de contribuições mensais, vertidas pelos patrocinadores, participantes e assistidos;
- b) **Participantes:** Pagamento de benefícios, conforme regulamentos dos respectivos Planos de Benefícios e concessão de empréstimos aos participantes e assistidos, mediante formalização contratual e em conformidade com regulamento próprio;
- c) **Órgãos Estatutários:** Pagamento de remuneração aos Diretores e Conselheiros;
- d) **Comitês de Assessoramento:** Análise de cenários e riscos mensalmente; e
- e) **Empregados:** Pagamento de remunerações aos empregados.

5.7. Fatos relevantes

Destacados, a seguir, os fatos relevantes da gestão em 2024:

- a) PrevlNova: Implantado em 02/01/2024; Fechado para novas adesões a partir de 01/03/2024 (Eletrobras, CTA-VGC-00218/2024, de 09/02/2024) e projeto de migração dos atuais participantes dos Planos de Benefícios interrompido em 09/04/2024, Eletrobrás CTA – GCBPP-0802/2024);
- b) Implantar a postergação do equacionamento, migração e encerramento Plano 03-A (PDO, CD 24/05/2024): O plano de equacionamento de déficit do Plano 03-A está sendo feito pela consultoria Atuas e será apresentado para deliberação do CD na reunião de dezembro de 2024;
- c) Alteração do Regulamento do Plano 01-B: Aprovada pela PORTARIA PREVIC Nº 274, de 17 de abril de 2024.
- d) Em abril de 2024, foram pagas as primeiras 24 (vinte e quatro) parcelas da segunda distribuição de superávit, aprovada pelo Conselho Deliberativo na 380ª Reunião, realizada em 18/12/2023 em 36 (trinta e seis) parcelas. As parcelas restantes serão pagas em 12 (doze) meses.



5.8. Avaliação dos Riscos de Investimentos

Seção II da Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

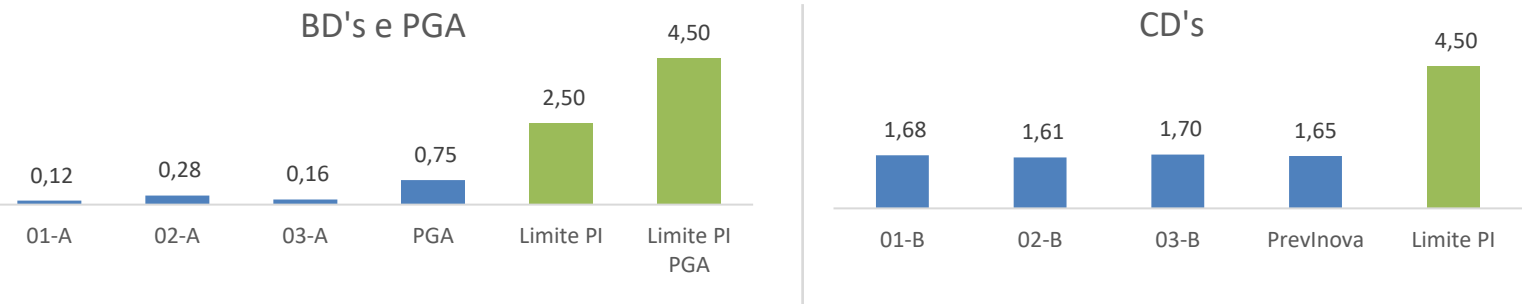
Dentre os principais riscos que os planos de benefícios e PGA estão expostos, destacam-se os riscos de mercado, de liquidez e de crédito.

5.8.1. Risco de Mercado

O controle de risco de mercado é realizado através do modelo Value-at-Risk (VaR), definidos nas Políticas de Investimentos, demonstrado a seguir:

5.8.1.1. VaR Consolidado dos Planos de Benefício e PGA

Em %



5.8.1.2. VaR Mandato

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

5.8.1.2.1. Alocação dos Planos de Benefício Definido - BD

Em %

Mandato	Limite PI	01-A	02-A	03-A	Horizonte de Tempo
Renda Fixa	2,50	0,11	0,18	0,07	21 dias
Renda Variável	20,00	0,00	3,68	0,00	
Multimercado Estruturado	8,50	0,79	1,41	0,51	
Investimentos no Exterior	15,00	1,49	1,50	0,00	

5.8.1.2.2. Alocação dos Planos de Contribuição Definido - CD

Em %

Mandato	Limite PI	01-B	02-B	03-B	Previnova	Horizonte de Tempo
Renda Fixa	3,00	1,60	1,62	1,62	1,65	21 dias
Renda Variável	20,00	6,08	5,16	5,16	-	
Multimercado Estruturado	8,50	1,89	1,93	1,93	-	
Investimentos no Exterior	15,00	1,53	1,51	1,51	-	

5.8.1.2.3. Alocação do Plano de Gestão Administrativa - PGA

Em %

Mandato	Limite PI (%)	PGA	Horizonte de Tempo
Renda Fixa	3,00	0,75	21 dias



5.8.2. 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, conforme apresentado a seguir:

5.8.2.1. 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	8,65	2,00	23,15	6,50	7,15	2,50	88,76	2,00
21 (vinte e um) dias úteis	10,73	4,00	25,52	13,00	8,39	5,00	88,76	5,00
252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis	20,00	15,00	29,97	15,00	13,74	15,00	91,49	15,00

* Apresentou desenquadramento em relação ao limite da Política de Investimentos na janela de 252. d.u.

5.8.2.2. Planos de Contribuição Definida

Horizonte	Em %							
	01-B		02-B		03-B		PrevInova	
	Posição	Limite PI	Posição	Limite PI	Posição	Limite PI	Posição	Limite PI
1 (um) dia útil	80,50	2,00	77,60	2,00	75,46	2,00	100,00	2,00
21 (vinte e um) dias úteis	92,37	5,00	89,69	5,00	89,15	5,00	100,00	5,00
252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis	96,59	15,00	93,26	15,00	94,14	15,00	100,00	15,00

5.8.3. Risco de Crédito

Para realizar o controle e monitoramento do risco de crédito são considerados 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.

5.8.3.1. 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	PrevInova	Limite PI (%)
Grau de Investimento + Grau Especulativo	1,10	4,44	2,36	7,97	8,73	8,48	8,48	0,00	80,00
Grau Especulativo	0,00	0,04	0,05	0,00	0,05	0,05	0,05	0,00	5,00



6. Administração dos Fundos de Investimentos

6.1. Despesa com a Administração dos Fundos de Investimentos

O quadro a seguir apresenta a composição dos recursos alocados na carteira de fundos de investimentos, retorno obtido pelos fundos e taxas de administração pagas no ano.

Em R\$ mil						
Fundo	Recurso Alocado	Retorno 2024	Taxa			
		%	Valor	Adm % a.a.	Performance	
Renda Fixa - Fundos Abertos						
Itaú Institucional RF IMA-B 5 FC	339.577,20	3,23	14,9	0,18	-	
Vinci FI Renda Fixa Imobiliário – Crédito Privado II	59.946,07	0,59	39,31	0,84	20% do que excede o IPCA + 6%	
Renda Fixa - Fundos Restritos						
Caixa FI Previnorte Renda Fixa Crédito Privado - LP	602.470,23	3,75	74,28	0,15	-	
Bradesco FI Renda Fixa Crédito Privado Previnorte	533.945,64	2,97	65,70			
Votorantim Previnorte FI Renda Fixa Crédito Privado	322.308,31	3,31	39,70			
Referenciado - Fundo Aberto						
Safra Soberano Regime Próprio FIC FI RF Referenciado DI	263.343,71	5,15	18,07	0,10		
Multimercado Renda Fixa - Fundos Abertos						
Institucional Active Fix IB Multimercado FI	263.502,44	5,06	59,35	0,30		
Multimercado Renda Fixa - Fundos Restritos						
Western Asset Previnorte FIM	242.538,92	4,62	47,32	0,25		
BNP Paribas Previnorte FIM	237.830,33	3,51	37,84	0,20		
Renda Variável						
Constância Fundamento FIA	48.278,73	-9,75	76,91	2,00	20% do que excede o IBOVESPA	
Navi Institucional FIA	44.230,43	-8,53	56,88	1,50		
Multimercado Estruturado - Fundos Abertos						
Gap Absoluto FC FI Multimercado	25.892,30	-4,86	41,18	2,00	25% do que excede 100% o CDI	
Kapitalo K10 FC FI Mult	49.118,42	1,53	79,92	2,00	20% do que excede 100% o CDI	
Ibiuna Hedge St Fp Fc Fi Mult	52.035,07	-3,09	92,37	1,96		
Vinland Macro FC FI Multimercado	26.443,34	-2,48	44,08	1,90		
Vista Multiestratégia FC FI Mult *	32.225,76	-23,11	67,16	2,00		
Vinci Multiestratégia Institucional FIM CP	56.689,25	4,39	41,81	0,95	20% do que excede o IPCA + 5,00 %a.a	
Quantitas FC FI Mult Mallorca	29.981,91	2,45	43,24	1,80	20% do que excede 100% o CDI	
Absolute Vertex II FC FI Multimercado	29.611,44	3,51	46,01	1,90		
Legacy Capital B FIC FI Mult	27.107,00	-0,94	41,41	1,90		
SPX Nimitz Estruturado FIC FI Mult	49.929,27	2,53	9,59	até 2,30		
Investimento no Exterior						
Blackrock Global E. D. Master FI Mult IE	23.109,03	1,21	1,22	Máxima 0,70	-	
Blk SUS GI Bond Inc Master FI Mult IE	14.018,24	3,36	0,75	1,40		
JPMorgan GLB MAC OPP FC FI Mult Classe A	20.941,34	3,64	21,18	1,50		
Oaktree Global Credit BRL FI Mult IE	14.130,22	6,11	2,23	1,00		
Pimco Income FI Multimercado INV EXT	18.919,72	3,54	1,01	1,50		
Acadian Global Managed VOL EQ USD FIA IE	20.913,33	14,95	3,47	0,03		
Schroder Sust Acoes Glob USD FIA IS IE	21.095,36	16,86	2,58	0,15		
Janu Hend Glob Tech Dolar INST FC FIA IE	21.413,76	24,69	5,89	0,34		
T. Rowe US Smaller Companies Equity FIC FIA IE	8.760,38	-0,87	2,47	0,34		
BB Ações B Glob Ativo FC FIA BDR ETF N I	20.473,55	6,14	2,47	1,00		10% do que excede do MSCI ACWI

* Fundo resgatado em julho/2024



Em R\$ mil				
	Mês	Participação Mês %	Ano	Participação Ano %
Valor Total	1.080	100	6.629	100
Total Fundos Restritos Ano	265	25	1.614	24
Total Fundos Abertos Ano	815	75	5.015	76

6.2. Despesa com a Gestão de Investimentos

As despesas com a gestão da carteira própria e da carteira terceirizada de investimentos foi de 0,27%, em relação ao total de recursos alocados, e estão demonstradas a seguir:

					Em R\$ milhão
Despesa	Patrimônio	%	Própria	Terceirizada	%
Gestão Terceirizada - Fundos de Investimentos	3.500,28	76,85	-	6,69	53,54
Gestão Própria	950,76	20,87	5,48	-	43,86
Administração dos Empréstimos	103,92	2,28	0,33	-	2,61
Total	4.554,96	100,00	5,80	6,69	100,00
			12,49		

6.3. Acompanhamento dos Relatórios de Auditores Independentes dos Fundos de Investimentos

Os Relatórios de Auditores Independentes dos Fundos de Investimentos são monitorados mensalmente. No mês de junho, todos apresentaram conformidade.



7. Balancete do mês

Em R\$ mil

Conta	Descrição	mai/2024		jun/2024		Movimentação	Variação %
1	- Ativo	4.592.252	D	4.579.283	D	(12.969)	(0,28)
1.01	- Disponível	425	D	59	D	(366)	(86,08)
1.02.01	- Gestão Previdencial	4.400	D	6.267	D	1.866	42,41
1.02.02	- Gestão Administrativa	15.963	D	16.747	D	784	4,91
1.02.03	- Investimentos	4.570.254	D	4.554.998	D	(15.256)	(0,33)
1.03	- Imobilizado E Intangível	1.210	D	1.212	D	3	0,21
2	- Passivo	4.592.252	C	4.579.283	C	(12.969)	(0,28)
2.01.01	- Gestão Previdencial	13.405	C	15.020	C	1.616	12,05
2.01.02	- Gestão Administrativa	2.799	C	3.085	C	286	10,21
2.01.03	- Investimentos	2.297	C	1.860	C	(437)	(19,03)
2.02	- Exigível Contingencial	15.276	C	15.279	C	2	0,01
2.03	- Patrimônio Social	4.558.475	C	4.544.040	C	(14.435)	(0,32)
2.03.01	- Patrimônio De Cobertura Do Plar	4.324.075	C	4.308.619	C	(15.456)	(0,36)
2.03.01.01	- Provisões Matemáticas	4.118.091	C	4.100.235	C	(17.856)	(0,43)
2.03.01.02	- Equilíbrio Técnico	205.984	C	208.385	C	2.401	1,17
2.03.02	- Fundos	234.400	C	235.420	C	1.021	0,44
3	- Gestão Previdencial						
3.01	- Adições	35.018	C	40.563	C	5.545	15,83
3.02	- Deduções	217.151	D	265.099	D	47.948	22,08
3.04	- Cobertura/Reversão de Despesas A	4.483	D	5.344	D	861	19,20
3.05	- Fluxo dos Investimentos	119.863	C	147.471	C	27.608	23,03
3.06	- Constituição/Reversão de Provisões	57.015	C	74.872	C	17.856	31,32
3.07	- Constituição/Reversão de Fundos F	16.172	C	16.373	C	201	1,24
3.08	- Superávit/Déficit Técnico	6.435	D	8.835	D	2.401	37,31
4	- Gestão Administrativa						
4.01	- Receitas	12.567	C	15.748	C	3.181	25,31
4.02	- Despesas	12.482	D	14.934	D	2.452	19,65
4.03	- Constituições/Reversões de Provisões	23	D	25	D	2	9,46
4.05	- Fluxo dos Investimentos	3.216	C	3.710	C	494	15,37
4.07	- Constituição/Reversão de Fundos	3.278	D	4.500	D	1.221	37,25
5	- Fluxo dos Investimentos						
5.01	- Rendas/Variações Positivas	798.285	C	960.126	C	161.841	20,27
5.02	- Deduções/Variações Negativas	667.124	D	799.270	D	132.146	19,81
5.04	- Cobertura/Reversão de Despesas A	8.082	D	9.675	D	1.593	19,71
5.08	- Apuração do Fluxo dos Investimentos	123.079	D	151.181	D	28.102	22,83

O ativo total no mês representou R\$ 4,58 bilhões, com variação patrimonial negativa de 0,28% (R\$ 12,97 milhões), em relação ao mês anterior, e de 1,72% (R\$ 80,35 milhões), em relação a dezembro de 2023, decorrente, principalmente, do resultado do fluxo de recursos dos planos de benefícios.



8. Outras Informações

8.1. Resoluções de Diretoria

Reunião DEx	Data	RD	Assunto
026	18/06/2024	Nº 054	Férias do Diretor-Presidente no período de 01 a 25-07-2024
		Nº 055	Quitação de contrato de empréstimo com saldo de contas de participante assistido
		Nº 056	Quitação de contrato de empréstimo de participante BPD
027	25/06/2024	Nº 057	Criação e administração de máquina virtual Aprovou o aditamento no contrato de Hosting circuito 0245667, junto à Algar, para criação de máquina virtual, com a correspondente aquisição dos serviços de administração, monitoramento básico, backup e antivírus.
		Nº 058	Pagamento de Saldo de Contas – Participante Afastado por Doença
		Nº 059	Concessões e Folha de Pagamento de Benefícios do mês – 06/2024
028	02/07/2024	Nº 060	Ajuste da Estratégia IMAB-5
		Nº 061	Folha Complementar de Pagamento de Benefícios do mês – 06/2024
029	09/07/2024	Nº 062	Contratação de Sistema de Saldos Financeiros

Igor Cassiano Perpétuo
Analista II

Hugo Leonard Gonçalves Bassul
Analista II

Sandra Wanderley Lopes
Gerente Executiva de Estratégia e Riscos