

Relatório de Atividades

3º Trimestre 2024



Diretoria Executiva

Henrique Jäger | Presidente | Posse em 13/07/2023

Alexandre Dias Miguel | Diretor Interino de Investimentos | Posse em 16/07/2024

Marco Aurélio Viana | Diretor de Seguridade | Posse em 01/12/2023

João Marcelo Torres | Diretor de Riscos, Finanças e Tecnologia | Posse em 05/02/2024

Fundação Petrobras de Seguridade Social - Petros
Rua Acre, nº 15, 12º e 13º andares, Centro, Rio de Janeiro/RJ, CEP 20.081-000
Central de Relacionamento: 0800 025 35 45 - dias úteis das 8h às 20h
<https://www.petros.com.br>

Sumário

Introdução	4
Panorama do Mercado de Previdência Complementar	5
DESTAQUES DO 3º TRIMESTRE DE 2024	7
RESULTADOS ADMINISTRATIVOS	9
1.1 Resumo Executivo	9
1.2 Execução orçamentária	10
1.3 Plano de Gestão Administrativa	13
1.4 Resultado Administrativo dos Planos de Benefícios	15
RESULTADO DOS INVESTIMENTOS	18
2.1 Resumo Executivo	18
2.2 Rentabilidade	20
2.3 Renda Fixa	21
2.4 Renda Variável	22
2.5 Estruturado	23
2.6 Imobiliário	24
2.7 Operações com Participantes	24
2.8 Investimentos no Exterior	25
2.9 Monitoramento do Enquadramento dos Investimentos	26
2.9.1 Política de Investimentos 2024-2028	26
2.9.2 Enquadramento Resolução CMN Nº 4.994/2022	26
2.10 Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária	28
2.11 Custos de Gestão de Investimentos	29
RESULTADO GESTÃO PREVIDENCIAL	31
3.1 Resumo Executivo	31
3.2 Resultado Consolidado Petros	32
3.3 Planos de Benefício Definido (BDs)	34
3.4 Planos de Contribuição Variável (CVs)	35
3.5 Planos de Contribuição Definida (CDs – Patrocinados)	36
3.6 Planos de Contribuição Definida (CDs – Instituídos)	37
Anexos	39

Introdução

O “Relatório de Atividades da Petros” é elaborado pela Gerência Financeira, sendo mais uma ferramenta da gestão e de transparência com os participantes. O documento apresenta, de forma sucinta, informações sobre o panorama do setor de previdência complementar e os principais números da gestão administrativa, da gestão dos investimentos e da gestão de seguridade.

Inicialmente, o relatório foi elaborado para ser utilizado como um instrumento gerencial interno. Entretanto, devido ao detalhamento e à abrangência das informações contidas no relatório, o documento passou a ser divulgado para os participantes.

Vale ressaltar que todas as informações apresentadas nestes relatórios são gerenciais e que a entidade publica, anualmente, o RAI – Relatório Anual de Informações com as demonstrações financeiras e notas explicativas auditadas por auditoria independente, garantindo a veracidade e a confiabilidade das informações apresentadas.

Panorama do Mercado de Previdência Complementar

O Regime de Previdência Complementar – RPC tem a função de servir como uma renda adicional à Previdência Pública e, atualmente, é integrado por dois segmentos:

- Segmento aberto (Entidades Abertas de Previdência Complementar – EAPC)

As Entidades Abertas de Previdência Complementar são instituições financeiras com fins lucrativos autorizadas a oferecer planos de previdência abertos ao público em geral. Elas são reguladas e supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). Os planos oferecidos por essas entidades são comercializados por meio de bancos, seguradoras e outras instituições financeiras tanto para pessoas físicas quanto jurídicas, independente de vínculo profissional ou associativo.

- Segmento fechado (Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC)

As Entidades Fechadas de Previdência Complementar, conhecidas como “Fundos de Pensão”, são constituídas por empresas, associações ou entidades de classe sem fins lucrativos que oferecem planos de previdência exclusivos aos seus funcionários ou associados. Elas são reguladas e supervisionadas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc).

A seguir, estão apresentados os dados do Regime de Previdência Complementar extraídos do site do Ministério da Previdência Social em 23 de outubro de 2024, considerando os últimos dados disponíveis (posicionados em junho de 2024).

Tabela 1 – Quantidade de EFPC / EAPC

CADASTRO EFPC/EAPC	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	jun-24
EFPC	337	328	323	309	308	306	297	293	286	274	272	271	269
Patrocínio Privado	235	222	216	203	199	196	187	181	175	168	168	168	169
Patrocínio Instituído	19	21	21	21	21	21	21	22	22	21	21	21	21
Pública Federal	36	37	37	37	37	37	37	37	36	35	33	33	32
Pública Estadual	45	46	47	46	49	50	49	50	47	39	38	38	34
Pública Municipal	2	2	2	2	2	2	3	3	6	11	12	11	13
EAPC	50	50	48	50	46	46	47	44	44	43	44	44	43
Seguradoras	26	26	25	27	27	29	31	30	30	30	31	31	30
EAPC	24	24	23	23	19	17	16	14	14	13	13	13	13
Total	387	378	371	359	354	352	344	337	330	317	316	315	312

Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

Nota: EAPC corresponde a soma do total de Entidades Abertas de Previdência Privada e o total de seguradoras autorizadas a operar produtos de Previdência Privada.

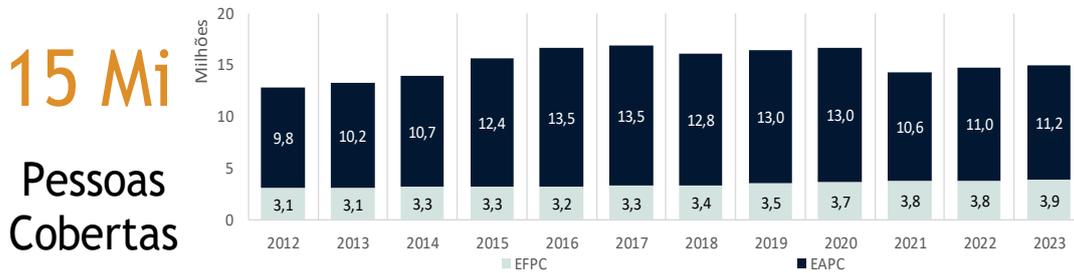
Gráfico 1 – Evolução dos patrocinadores e Instituidores das EFPC



Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

Panorama do Mercado de Previdência Complementar

Gráfico 2 – Evolução das EFPC/EAPC

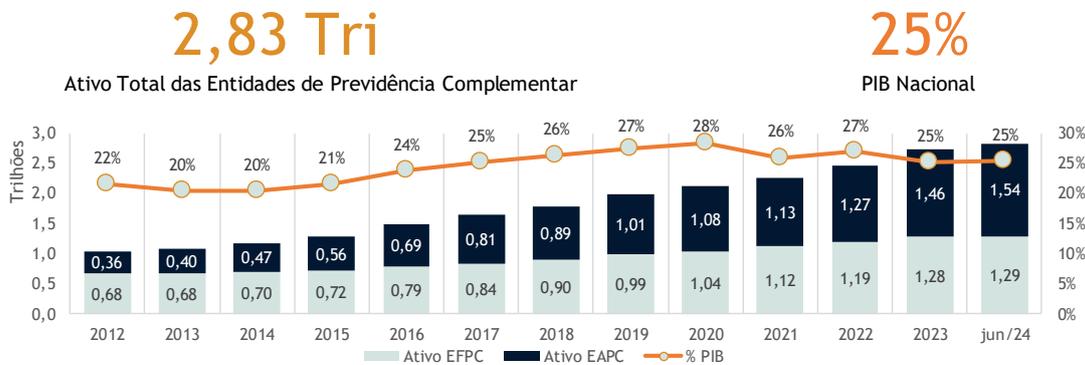


Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

Nota 1: Para as EAPC os dados de contratos individuais foram disponibilizados pela UFRJ até 2018, sendo mantidos em 2019 e 2020. A partir de 2021, os dados informados foram obtidos com a Fenaprevi.

Nota 2: Para as EFPC os dados se referem a dezembro/2023 (última informação disponibilizada pela Previc).

Gráfico 3 – Patrimônio das EAPC/EFPC

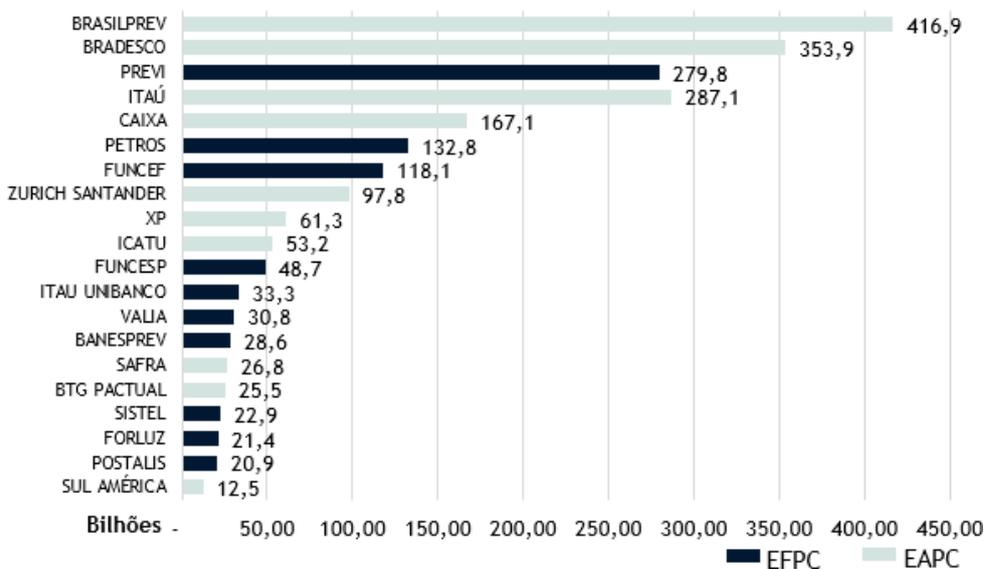


Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

Nota 1: Ativo EAPC – Corresponde ao ativo investido formado pelas diversas modalidades de ativos adquiridos com a finalidade de garantir o pagamento das obrigações (provisões) assumidas perante os titulares de planos, conforme as diretrizes estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional – CMN. Seu valor nunca poderá ser menor que o valor total das provisões técnicas.

Nota 2: Ativo EFPC - Somatório de todos os bens e direito sacumulados pelas EFPC, englobando os planos de benefícios previdenciais, os planos de gestão administrativa e os planos assistenciais.

Gráfico 4 – As 10 maiores EAPC e EFPC



Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

As 10 maiores EFPC representam 58% do total do patrimônio das EFPC

As 10 maiores EAPC representam 97% do total do patrimônio das EAPC

DESTAQUES DO 3º TRIMESTRE DE 2024

1

Gestão Administrativa

- No 3º trimestre, a Petros realizou gastos administrativos no valor de R\$ 65,55 milhões (R\$ 196,87 milhões no ano) e arrecadou R\$ 75,07 milhões (R\$ 233,20 milhões no ano) em receitas administrativas, sendo R\$ 63,98 milhões (R\$ 198,88 milhões no ano) referentes ao custeio e R\$ 11,09 milhões (R\$ 34,31 milhões no ano) a outras receitas, resultando em um índice de cobertura de 1,15 (1,18 no ano);
- No período, o custo médio mensal por participante foi de R\$ 166 (R\$ 166 no ano) e a receita média por participante foi de R\$ 190 (R\$ 197 no ano);
- O saldo do Fundo Administrativo apresentou um aumento de 2,69% no 3º Trimestre (7,09% no ano), principalmente, em função da rentabilidade de +2,67% no período (+5,94% no ano), que gerou um rendimento de R\$ 38,33 milhões (R\$ 82,89 milhões no ano) para o PGA;
- O 3º trimestre terminou com o resultado do índice de execução orçamentária de 94,83% (93,44% no ano), considerando as informações do orçamento dedicado ao projeto de modernização do sistema previdenciário (I-Petros).

2

Gestão dos Investimentos

- Os investimentos da Petros fecharam o 3º trimestre de 2024 no um montante de R\$ 123,0 bilhões, alcançando uma valorização de +2,62% no trimestre (+6,33% no ano);
- Os segmentos apresentaram os seguintes resultados no trimestre: Renda Fixa +2,30% (+7,33% no ano), Renda Variável +5,53% (-1,86% no ano), Estruturado +5,03% (+5,29% no ano), Imobiliário +1,03% (+3,68% no ano), Operações com Participantes +2,24% (+8,00% no ano) e Investimentos no Exterior -0,55% (+19,72% no ano);
- A carteira global estava segmentada em: 81,28% de Renda Fixa, 8,67% em Renda Variável, 3,76% no segmento Estruturado, 3,30% no segmento Imobiliário, 2,42% em Operações com Participantes, e 0,57% em investimentos no exterior;
- Em relação aos limites estabelecidos na Política de Investimentos, foi observado desenquadramento passivo de 1 plano nos limites mínimos de Renda Variável e Estruturado e nos limites máximos de Renda Fixa. Esse plano se encontra em processo de retirada e/ou transferência em curso;
- Com relação às diretrizes estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.994/2022, foram observados desenquadramentos nos limites de alocação e concentração por emissor.

3

Gestão de Seguridade

- A Petros encerrou o 3º trimestre de 2024 com 131.784 participantes, sendo 52.734 ativos e 79.050 assistidos. Com relação ao final do exercício anterior, o número de participantes total da Petros reduziu 0,42% (redução de 0,41% dos participantes ativos e redução de 0,43% dos participantes assistidos);
- A Petros administra 31 planos de previdência, sendo 10 planos BDs, 3 planos CVs e 18 planos CDs;
- Atualmente, existem 13 planos em processo de transferência ou retirada em andamento;
- O Ativo da Petros atingiu o valor de R\$ 135,29 bilhões ao final do trimestre, representando um aumento de 1,87% em relação ao trimestre anterior e 3,70% em relação ao exercício de 2023;
- No trimestre, a Petros recebeu R\$ 1,83 bilhões (R\$ 6,18 bilhões no ano) de contribuições previdenciárias correntes e pagou R\$ 2,63 bilhões (R\$ 8,52 bilhões no ano) de benefícios.

Nota 1: Para os indicadores 'Custo médio mensal por participante' e 'Índice de Cobertura', foi considerado o valor total das despesas administrativas da Petros.

Nota 2: O valor total de despesas administrativas considera os valores do projeto dedicado I-Petros

Gestão Administrativa

1



RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

1.1 Resumo Executivo

Os impactos mais relevantes no período foram:

- Receitas Administrativas (R\$ 75,07 milhões no trimestre, R\$ 233,20 milhões no ano): aumento de 8,73% das receitas administrativas em relação ao 3º trimestre de 2023 (R\$ 69,05 milhões no trimestre, R\$ 220,66 milhões no ano), principalmente em função da evolução dos recursos garantidores dos planos PP2, PPSP-R e PPSP-NR.
- Despesas Administrativas (R\$ 65,55 milhões no trimestre, R\$ 196,87 milhões no ano): aumento de 5,45% das despesas administrativas em relação ao 3º trimestre de 2023 (R\$ 62,16 milhões no trimestre, R\$ 170,81 milhões no ano), justificado, principalmente, pelo aumento de despesas com serviços de terceiros (22,86%, equivalente a R\$ 3,25 milhões em relação ao 3º trimestre de 2023). O valor total de despesas administrativas apresentado considera os valores do projeto dedicado I-Petros.
- Fundo Administrativo (R\$ 1,55 bilhão): aumento de 7,09% em relação a dezembro de 2023, justificado, principalmente, pelo resultado da rentabilidade do PGA positiva de 5,94% no ano (2,67% no 3º trimestre de 2024), que gerou um rendimento de R\$ 82,89 milhões no ano (R\$ 38,33 milhões no 3º trimestre de 2024).
- Índice de Cobertura (1,15): aumento de 3,11% no trimestre em relação ao terceiro trimestre de 2023 (1,11). O resultado é justificado em razão do aumento proporcional maior para as receitas administrativas em relação às despesas administrativas no 3º trimestre de 2024 quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

Quadro 1 – Resumo do Resultado Administrativo: 3º Trimestre 2024

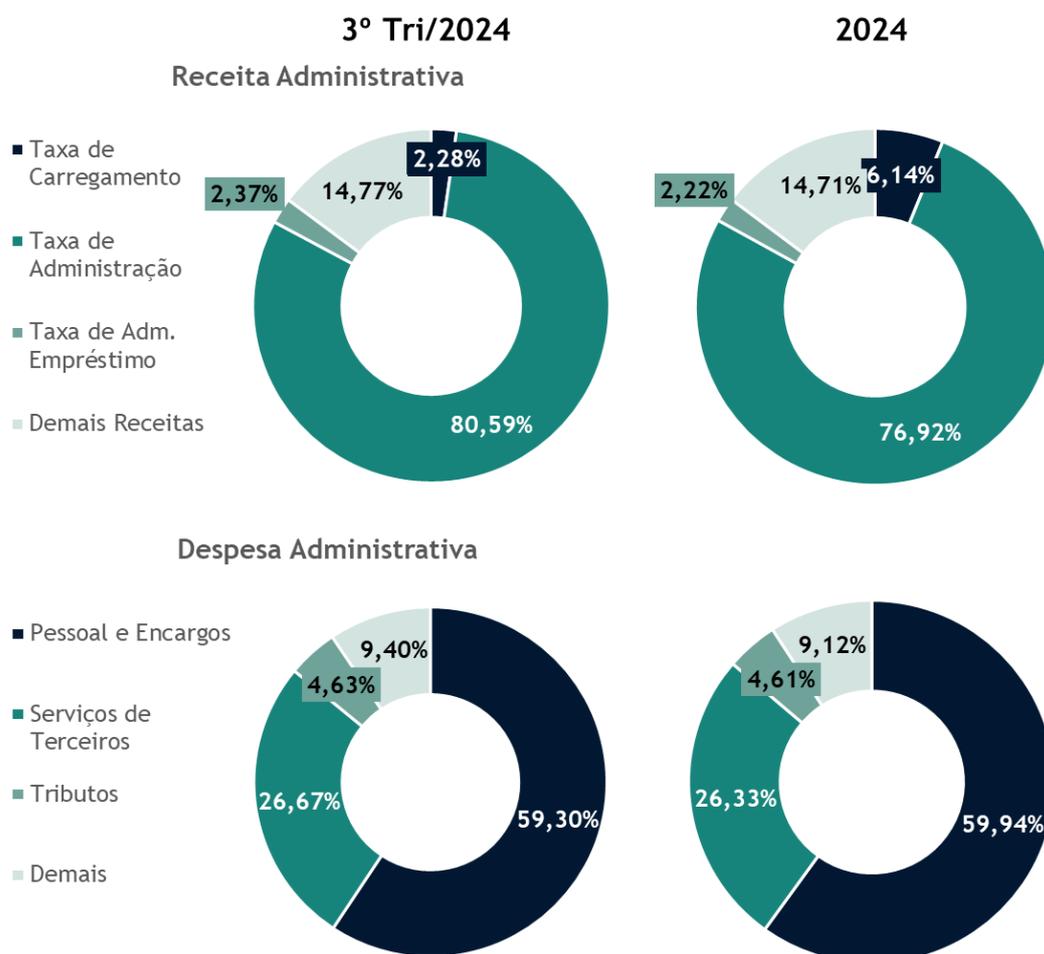
<p>Fundo Administrativo</p> <p>R\$ 1,55 Bi</p> <p>Rentabilidade acumulada no ano +7,09% R\$ 82,89 Mi dez/2023</p>	<p>Índice de Cobertura</p> <p>1,15</p> <p>Acumulado no ano +3,11% 1,18 3º Tri/2023</p>
<p>Receita Administrativa</p> <p>R\$ 75,07 Mi</p> <p>Acumulado no ano +8,73% R\$ 233,20 Mi 3º Tri/2023</p>	<p>Despesa Administrativa</p> <p>R\$ 65,55 Mi</p> <p>Acumulado no ano +5,45% R\$ 196,87 Mi 3º Tri/2023</p>

Nota: O valor total de despesas administrativas considera os valores do projeto dedicado I-Petros

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

1.2 Execução orçamentária

Gráfico 5 – Percentual por tipo de gastos e receitas



O **Gráfico 5** apresenta as principais fonte de receitas e os principais pacotes orçamentários. Vale ressaltar que:

- As receitas administrativas apresentadas no gráfico não consideram aquelas relacionadas à rentabilidade do PGA.
- As receitas classificadas como "Demais Receitas" referem-se aos convênios de credenciamento da folha de pagamento e com entidades de classes, ressarcimento de patrocinadoras, desconto/multa de fornecedores, receita de seguradora e outras.
- As "Demais" se referem aos gastos com viagens e estadias, treinamentos, congressos e seminários, depreciação e despesas gerais

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

Quadro 2 – Resumo do Resultado Administrativo Orçado x Realizado



Nota: O Gráfico 'real x orçado' das despesas administrativas contempla o orçamento dedicado ao projeto I-Petros.

O **Quadro 2** apresenta os principais números acompanhados no monitoramento da execução orçamentária do 3º trimestre de 2024.

A variação positiva em 2,47% das receitas administrativas possui como principal justificativa o montante de recursos garantidores realizado superior ao orçado para os planos PPSP-NR, PP2 e PPSP-R, receita com repasse da Saúde Petrobras e pró-labore relacionado ao seguro prestamista de operações com participantes.

A variação negativa em despesas administrativas é justificada, principalmente, em função da recuperação de INSS no pacote Pessoal e Encargos e a falta de pagamento do contrato de convênio de INSS em virtude de problemas operacionais do órgão INSS no pacote de Despesas Gerais. O índice de execução orçamentária das despesas administrativas atingiu o patamar de 94,83% no período.

Quanto ao gráfico de ativo permanente, há uma variação negativa em 51,07%, tendo como principal justificativa uma economia pela redução dos investimentos em projetos internos planejados previamente.

A realização a menor em relação ao orçado para as despesas previdenciais deve-se principalmente ao fato dos valores orçados para o benefício de pagamento 13º serem

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

diluídos em valores iguais ao longo do ano ao invés de pagamento em um único mês (o pagamento de 13º realizado no exercício de 2024 ocorreu em maio).

Para as receitas previdenciais realizadas, foram consideradas apenas as contribuições correntes (normais e extras) e contribuições contratadas.

Nas despesas previdenciais, são considerados apenas os benefícios de prestação única e benefícios de prestação continuada.

Gráfico 6 – Receitas administrativas x despesas administrativas

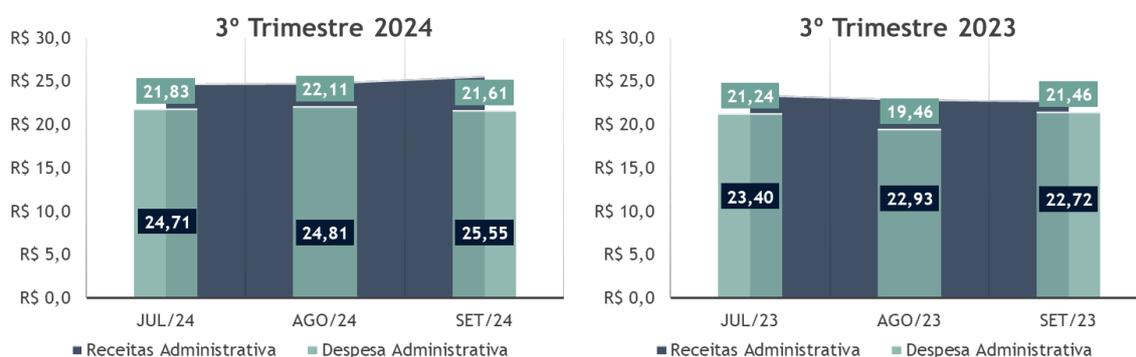
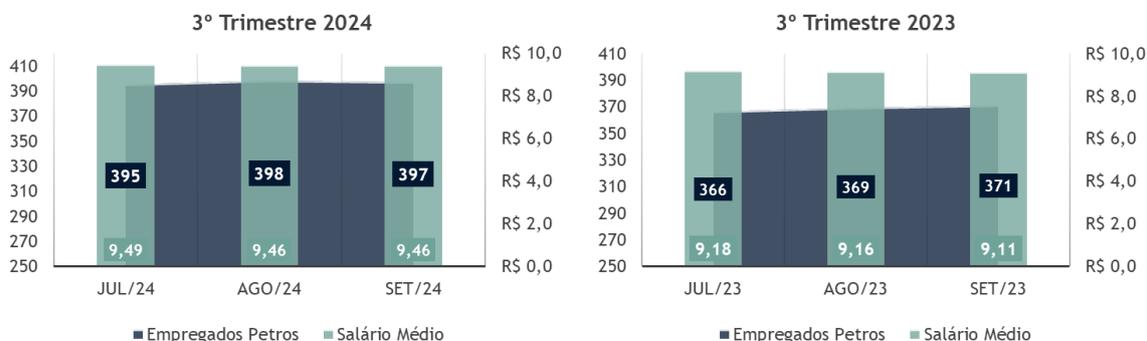


Gráfico 7 – Evolução do número de empregados da Petros x salário médio



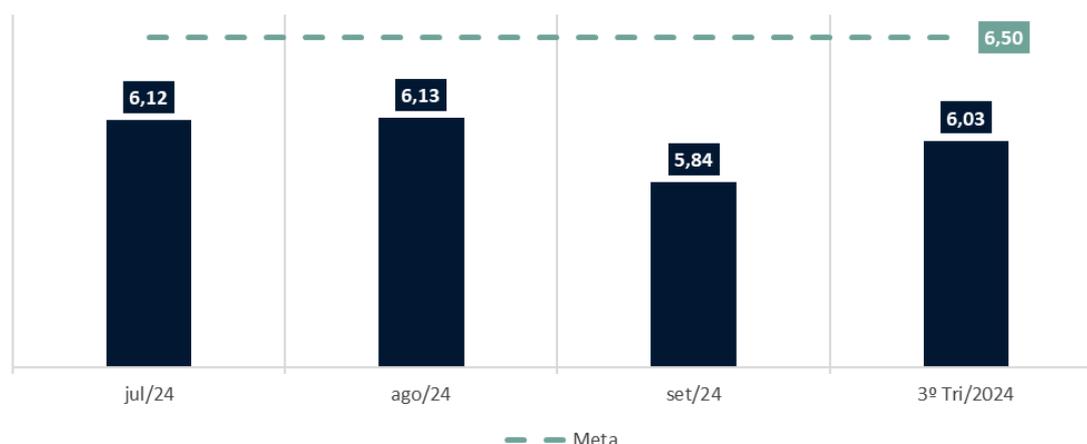
Nota 1: O total de funcionários não leva em consideração a Diretoria Executiva.

Nota 2: Para o cálculo do salário médio não foram considerados os empregados em Função de Confiança.

O **gráfico 7** demonstra, no comparativo entre o 3º trimestre de 2024 e o 3º trimestre de 2023, aumento no quantitativo de funcionários, que já estava previsto no quadro de empregados da Petros e um aumento de R\$ 0,34 mil em salário médio.

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

Gráfico 8 – Relação despesas administrativas / receitas previdenciais (em %)



O **Gráfico 8** apresenta a relação das despesas administrativas e das receitas previdenciais no 3º trimestre de 2024, que ficou dentro do limite da meta estabelecida de 6,50% em função, principalmente, das contribuições previdenciárias acima do planejado e despesa administrativa abaixo do orçado.

Conforme definido pelo Conselho Deliberativo, o indicador considera as despesas administrativas normais (R\$ 65,30 milhões no trimestre) e as receitas previdenciais normais (R\$ 1,08 bilhão no trimestre) do exercício corrente, o que implica desconsiderar as contribuições extraordinárias do equacionamento do déficit, os compromissos das patrocinadoras em decorrência dos Termos de Compromisso Financeiro – TCF, eventuais outras adições e despesas administrativas relacionadas ao orçamento dedicado ao projeto I-Petros.

1.3 Plano de Gestão Administrativa

Em conformidade com o regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, a Petros optou por realizar uma gestão compartilhada das fontes de custeio e dos usos dos recursos administrativos registrados no PGA. Sendo assim, a Petros apresenta, para fins de acompanhamento da Gestão Administrativa, a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) Consolidado.

Apresentamos na **Tabela 2** a evolução dos principais fluxos da estrutura do DPGA Consolidado.

Tabela 2 – Acompanhamento do Plano de Gestão Administrativa (R\$)

	3º Tri/2024	3º Tri/2023	Δ% 2024/2023
(A) Saldo Inicial do Fundo Administrativo	1.504.642.746	1.393.989.080	7,94%
1. Custeio da Gestão Administrativa	75.072.194	69.045.353	8,73%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.709.251	1.967.374	-13,12%
Custeio Administrativo dos Investimentos	60.497.427	56.360.768	7,34%
Tx. de Adm. de Empréstimos e Financiamentos	1.777.023	1.629.920	9,03%
Receitas Diretas	249.321	18.923	1217,53%
Outras Receitas	10.839.171	9.068.367	19,53%
2. Despesas Administrativas	(65.551.479)	(62.161.225)	5,45%
Pessoal e Encargos	(38.871.797)	(38.150.263)	1,89%
Treinamento/Congressos e Seminários	(310.614)	(255.055)	21,78%
Viagens e Estádias	(434.549)	(159.586)	172,30%
Serviços de Terceiros	(17.485.397)	(14.231.520)	22,86%
Despesas Gerais	(2.697.689)	(2.059.199)	31,01%
Depreciações e Amortizações	(2.718.301)	(4.462.531)	-39,09%
Tributos	(3.033.132)	(2.824.883)	7,37%
Outras Despesas	-	(18.188)	-100,00%
3. Constituição/Reversão de Contingências Adm.	(7.328.241)	(2.435.259)	-
4. Reversão Recursos para o Plano de Benefícios	(823)	(190.411)	-
5. Resultado dos Investimentos	38.333.349	31.871.180	-
6. Sobra/Insuficiência Gestão Adm. (1+2+3+4+5)	40.525.000	36.129.638	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo	40.525.000	36.129.638	-
8. Operações Transitórias	-	-	-
(B) Saldo Final do Fundo Administrativo (A + 7+ 8)	1.545.167.746	1.430.118.718	8,04%

Na **tabela 2**, a variação positiva de 8,73% do 3º trimestre de 2024 em relação ao mesmo período do exercício anterior em '1. Custeio da Gestão Administrativa' é justificada principalmente pela linha de 'Custeio Administrativo dos investimentos', principalmente pelo aumento do volume de recursos garantidores, com destaque para o Plano PP2.

O aumento percentual significativo na linha de 'receitas diretas' é justificado pelo recebimento do pró-labore relacionado ao seguro prestamista de operações com participantes.

No comparativo das despesas administrativas, observa-se um aumento de 5,45% do valor no 3º trimestre de 2024 em relação ao 3º trimestre do exercício anterior. Este aumento é observado principalmente em função do valor superior na linha de 'Serviços de Terceiros' (R\$ 3,25 milhões em relação ao 3º trimestre de 2023).

A variação na linha '3. Constituição/Reversão de Contingências Adm.' é justificada principalmente em função da alteração de faixa de risco (possível-provável) de ações judiciais ao PGA em julho de 2024.

As variações observadas no 'Resultado dos Investimentos' estão estritamente relacionadas a rentabilidade dos investimentos do PGA. A rentabilidade do PGA no 3º trimestre de 2024 foi de 2,67%, frente a 2,38% no 3º trimestre de 2023.

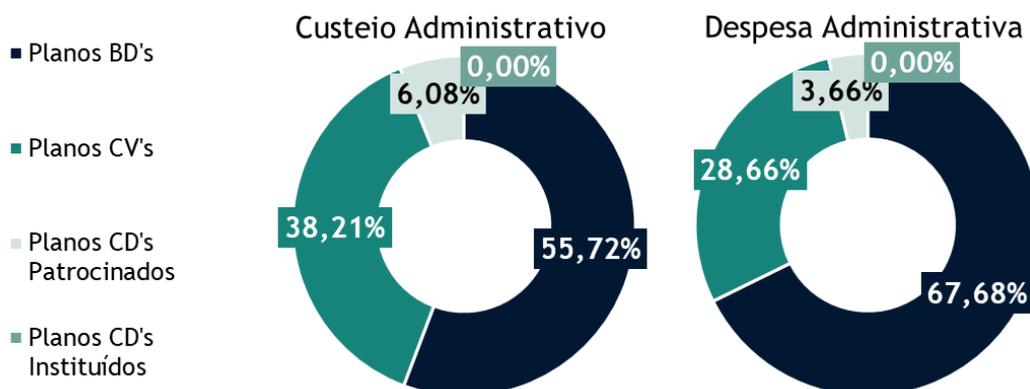
1.4 Resultado Administrativo dos Planos de Benefícios

Quadro 3 – Resumo administrativo dos planos de benefícios no 3º trimestre 2024

R\$ 1,55 bilhão Fundo Administrativo	16 Planos com Fundo Administrativo	R\$ 190 receita média por participante
		R\$ 166 despesa média por participante

Nota: Para o cálculo da despesa média por participante, foi considerada toda a despesa administrativa, com o objetivo de ilustrar o indicador sem expurgos.

Gráfico 9 – Percentual dos gastos e receitas dos planos



Nota: O Custeio Administrativo é composto por taxa de carregamento, taxa de administração e taxa de administração de empréstimos.

Gráfico 10 – Gasto administrativo x receita administrativa – por participante



Nota: O pico observado na receita administrativa por participante no exercício de 2022 é justificado pelo recebimento da receita extraordinária referente às obrigações administrativas previstas no contrato Pré-70 dos planos PPSP-R Pré-70 e PPSP-NR Pré-70, na ordem de R\$ 357,68 milhões.

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

Tabela 3 – Fundo Administrativo Contábil por plano

Planos	Situação Plano	Taxas de Custeio Administrativo		Fundo Administrativo Contábil (R\$ mil)
		Taxa de Carregamento	Taxa de Administração	
Planos de Benefício Definido				
PPSP NR	Ativo	-	0,25%	41.611
PPSP R	Ativo	-	0,19%	430.873
PPSP NR Pré-70	Ativo	4,00%	-	184.769
PPSP R Pré-70	Ativo	4,00%	-	248.976
Plano Petros Nitriflex/Arlanxeo	Ativo	-	0,60%	1.315
Plano Petros Arlanxeo	Ativo	-	0,35%	-
Plano Petros Ultrafertil	Ativo	-	0,61%	-
Planos de Contribuição Variável				
Plano Petros 2	Ativo	-	0,20%	573.649
Plano Misto Sanasa	Ativo	-	0,50%	1.358
Plano TapmePrev	Retirada	6,00%	-	548
Planos de Contribuição Definida				
Plano Petros 3	Ativo	-	0,25%	41.584
Plano Flexprev	Ativo	-	0,33%	14.315
Plano Repsol	Ativo	9,50%	-	-
Plano Cachoeira Dourada	Ativo	6,00%	0,50%	-
Plano IBPprev Associados	Ativo	-	0,50%	158
Plano GasPrev	Ativo	6,00%	0,12%	1.330
Plano Petro RG	Ativo	-	1,51%	-
Plano SulgasPrev	Ativo	-	0,30%	216
Plano PTAPrev	Ativo	-	0,45%	331
Plano ALESAT	Transferência	-	1,50%	69
Plano Triunfo Vida	Retirada	-	-	4.066

A **Tabela 3** apresenta as taxas de custeio (segregadas em receita com taxa de carregamento e receita com taxa de administração) e fundo administrativo contábil. Na tabela, são considerados apenas os planos de benefícios de situação ativa e os planos em situação de transferência ou retirada que possuem participação positiva no fundo administrativo contábil.

Gestão dos Investimentos

2



RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.1 Resumo Executivo

Neste tópico será apresentada a evolução dos investimentos da Petros classificados nos segmentos previstos pela Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022, ou seja, de aplicação em ‘Renda Fixa’, ‘Renda Variável’, ‘Estruturado’, ‘Imobiliário’, ‘Operações com Participantes’ e ‘Investimentos no Exterior’.

A performance dos investimentos, quando possível, será comparada com o seu referencial de mercado, dentro do contexto econômico do período e das suas particularidades.

O total dos Recursos Garantidores¹ da Petros alcançou, em setembro de 2024, o total de R\$ 123,0 bilhões, representando um aumento de 4,03% em relação ao ano de 2023 (R\$ 118,2 bilhões).

No 3º trimestre de 2024, os investimentos da Petros valorizaram +2,62% (+6,33% no ano), representando um resultado positivo de R\$ 7,3 bilhões neste período.

Quadro 4 - Resumo dos Investimentos 3º Trimestre 2024

<p>Renda Fixa R\$ 99,96 Bi 81,28% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 3º Trim/2024 2,30% Ano 7,33%</p>		<p>Renda Variável R\$ 10,67 Bi 8,67% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 3º Trim/2024 5,53% Ano -1,86%</p>	
<p>Estruturado R\$ 4,63 Bi 3,76% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 3º Trim/2024 5,03% Ano 5,29%</p>	<p>Imobiliário R\$ 4,05 Bi 3,30% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 3º Trim/2024 1,03% Ano 3,68%</p>	<p>Operações com Participantes R\$ 2,98 Bi 2,42% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 3º Trim/2024 2,24% Ano 8,00%</p>	<p>Investimentos no Exterior R\$ 694,96 Mi 0,57% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 3º Trim/2024 -0,55% Ano 19,72%</p>

O segmento de Renda Fixa apresentou uma rentabilidade acumulada de +2,30% no 3º trimestre de 2024 (+7,33% no ano), em linha com os índices de rentabilidade calculados pela ANBIMA para os títulos NTN-Bs de vencimentos curtos (até 5 anos – IMA-B 5) e longos (superiores a 5 anos – IMA-B 5+), apresentando +1,92% e -2,55% no trimestre, respectivamente.

¹ Recursos Garantidores: Ativos disponíveis e de investimentos, deduzidos de suas correspondentes exigibilidades, não computados os valores referentes às dívidas contratadas com os patrocinadores.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

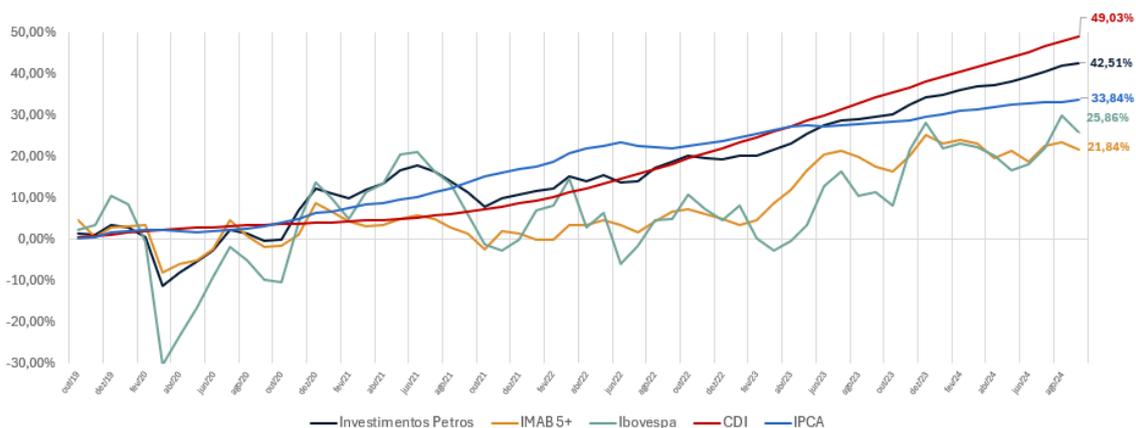
O segmento de Renda Variável acompanhou o movimento dos ativos dessa classe com rentabilidade de +5,53% (-1,86% no ano). O Ibovespa, principal índice do segmento, registrou valorização de +6,38% no mesmo período (- 1,77% no ano).

O segmento Estruturado registrou resultado negativo de +5,03% no 3º trimestre de 2024 (+5,29% no ano). O desempenho dessa classe pode ser comparado com o *benchmark* IHFA (Índice de Hedge Funds ANBIMA), que reflete a performance de uma carteira teórica de fundos multimercado brasileiros, e atingiu +3,42% no trimestre (+3,64% no ano).

O segmento Imobiliário apresentou retorno positivo de +1,03% no 3º trimestre de 2024 (+3,68% no ano), enquanto o segmento de Operações com Participantes apresentou rentabilidade de +2,24% no mesmo período (+8,00% no ano).

No 3º trimestre de 2024, o segmento de Investimentos no exterior apresentou desvalorização de -0,55% (+19,72% no ano).

Gráfico 11 – Performance acumulada 60 meses



RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.2 Rentabilidade

A composição dos investimentos da Petros e suas respectivas rentabilidades encontram-se detalhadas na **Tabela 4**:

Tabela 4 – Composição dos Investimentos e Rentabilidade

Investimentos	set-24		Rentabilidade						
	em R\$ mil	em (%)	3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Renda Fixa	99.961.558	81,28	2,30	9,81	23,08	26,93	41,83	53,45	7,33
Títulos Públicos	61.939.983	50,36	2,19	9,99	20,76	23,56	41,06	52,95	7,80
Títulos Privados	1.330.273	1,08	0,44	6,73	76,62	77,54	131,47	168,16	3,51
Fundos Inv. Direitos Creditórios	69.579	0,06	10,51	43,01	46,43	584,91	1.381,76	3.100,17	42,08
Fundos Inv. Renda Fixa	36.621.723	29,78	2,62	9,85	25,81	30,52	36,38	44,33	6,60
Renda Variável	10.657.292	8,67	5,53	0,88	15,64	(14,77)	20,62	24,35	(1,86)
Ações de Participações	1.235.993	1,01	1,61	(18,60)	(24,25)	(44,58)	(8,61)	(5,37)	(4,08)
Fundos Inv. Ações	9.432.632	7,67	6,19	3,73	23,24	(8,76)	20,05	26,21	(2,52)
Opções	(11.333)	(0,01)	-	-	-	-	-	-	-
Estruturado	4.625.988	3,76	5,03	6,14	18,40	33,71	119,40	110,17	5,29
Fundos Multimercado Estruturado	4.578.703	3,72	5,07	6,33	18,43	32,62	43,22	50,52	5,31
Fundos Inv. Participação	47.285	0,04	1,82	(5,75)	9,58	19,87	385,56	308,04	3,26
Imobiliário	4.054.426	3,30	1,03	15,74	20,57	19,79	18,11	25,19	3,68
Imóveis	3.365.515	2,74	1,69	17,03	19,70	19,20	17,79	26,15	4,81
Fundos Inv. Imobiliários	688.911	0,56	(2,06)	3,14	17,35	27,05	20,92	8,72	(1,17)
Operações com Participantes	2.982.335	2,42	2,24	12,78	23,66	46,58	64,73	89,15	8,00
Investimentos no Exterior	694.957	0,57	(0,55)	18,33	18,23	N/A	N/A	N/A	19,72
Total dos Investimentos	122.984.337	100,00	2,62	9,15	22,23	18,10	42,88	48,07	6,33
Valores a Pagar/ Receber/Disponível	16.038								
Recurso Garantidor	123.000.375								

Nota: (i) o percentual da participação é a relação do segmento e/ou classe com o total dos investimentos; (ii) a rentabilidade dos investimentos por plano de benefícios está demonstrada na tabela 25 do Anexo.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

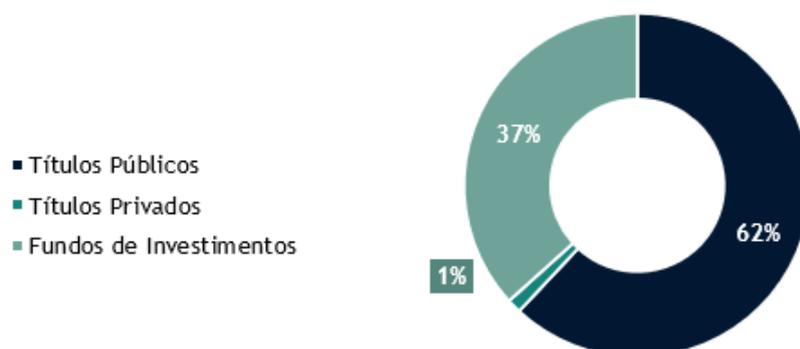
2.3 Renda Fixa

A carteira de renda fixa da Petros (distribuída conforme o gráfico a seguir), que totaliza R\$ 99,9 bilhões em investimentos (cerca de 81,28% do total de investimentos da Petros), registrou uma rentabilidade de +2,30% no 3º trimestre de 2024 (+7,33% no ano).

Os títulos públicos marcados na curva obtiveram valorização de +2,17% no 3º trimestre de 2024 (+7,93% no ano), enquanto os títulos marcados a mercado apresentaram crescimento de +2,30% no trimestre (+6,89% no ano).

O IMA-B 5+, *benchmark* dos títulos indexados ao IPCA, marcados a mercado, com prazo igual ou superior a cinco anos, apresentou valorização de +2,55% no 3º trimestre de 2024 (-2,62% no ano). Enquanto o IMA-B 5, alcançou +1,92% no mesmo período (+5,30% no ano).

Gráfico 12 – Alocação dos investimentos em renda fixa



A seguir, serão apresentadas as rentabilidades dos investimentos de Renda Fixa, por classe de ativo.

Tabela 5 – Composição e rentabilidade da carteira de renda fixa

Investimentos	set-24		% Rentabilidade						
	em R\$ mil	em (%)	3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Renda Fixa	99.961.558	81,28	2,30	9,81	23,08	26,93	41,83	53,45	7,33
Títulos Públicos	61.939.983	50,36	2,19	9,99	20,76	23,56	41,06	52,95	7,80
Títulos Públicos marcados a curva	56.518.295	45,96	2,17	10,14	20,66	42,88	77,16	95,64	7,93
Títulos Públicos marcados a mercado	5.421.688	4,41	2,30	8,91	23,01	17,31	28,19	36,67	6,89
Títulos Privados	1.330.273	1,08	0,44	6,73	76,62	77,54	131,47	168,16	3,51
Fundos de Investimentos	36.691.302	29,78	1,63	9,85	25,81	30,52	36,38	44,33	6,60

Nota: (i) o percentual da participação apresentado, é a relação do segmento e/ou classe com o total dos Investimentos.

No total de Títulos Privados estão computados o acordo de Leniência com a J&F (R\$ 1,0 bilhão). O precatório relativo as Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento – OFND que até março de 2024 estava computado em Títulos Privados, foi recebido integralmente em 30/04/2024, no montante de R\$ 1,1 bilhão.

Os detalhes das rentabilidades em Renda Fixa constam nas **Tabelas 26 a 31 do Anexo**.

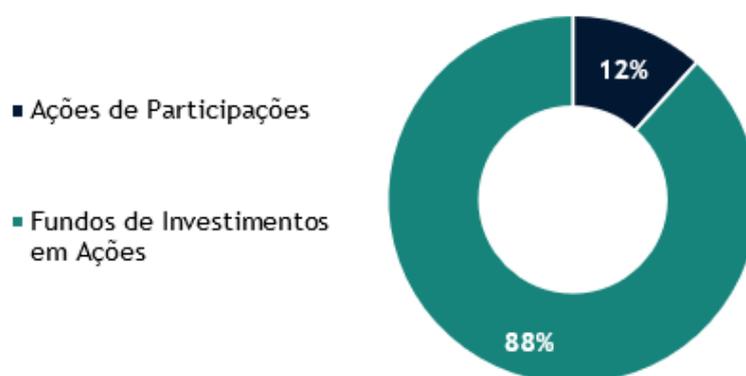
RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.4 Renda Variável

A carteira de Renda Variável consolidada da Petros, que totaliza R\$ 10,7 bilhões em investimentos (cerca de 8,67% do total de investimentos da Petros), registrou uma valorização de +5,53% no 3º trimestre de 2024, e acumula rentabilidade de -1,86% no ano e está distribuída conforme o gráfico a seguir.

O principal *benchmark* do segmento, o Ibovespa, apresentou valorização de +6,38% no trimestre e desvalorização de -1,77% no ano.

Gráfico 13 – Alocação dos investimentos em renda variável



A seguir, serão apresentadas as rentabilidades dos investimentos de Renda Variável, por classe de ativo.

Tabela 6 – Composição e rentabilidade da carteira de renda variável

Renda Variável	set-24		Rentabilidade (%)						
	em R\$ mil	em (%)	3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
	10.665.072	8,67	5,53	7,15	15,64	(14,77)	20,62	24,35	(1,86)
Ações de Participações	1.243.773	1,01	1,61	(19,76)	(24,25)	(44,58)	(8,61)	(5,37)	(4,08)
Fundos de Investimentos em Ações	9.432.632	7,67	6,19	12,03	23,24	(8,76)	20,05	26,21	(2,52)

Nota: (i) o percentual da participação apresentado, é a relação do segmento e/ou classe com o total dos Investimentos.

Os detalhes da rentabilidade das Ações de Participações estão nas **Tabelas 32 a 35** do **Anexo**, enquanto aos detalhes da rentabilidade dos Fundos de Investimentos em Ações estão na **Tabela 36** do **Anexo**.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.5 Estruturado

A carteira de investimentos Estruturados consolidada da Petros, que totaliza R\$ 4,6 bilhões em investimentos (cerca de 3,76% do total de investimentos da Petros), registrou uma rentabilidade de +5,03% no 3º trimestre de 2024 (+5,29% no ano) e está distribuída conforme o gráfico a seguir.

No 3º trimestre de 2024, a classe de estruturados ficou em linha com o *benchmark* IHFA (+3,42% no trimestre e +3,64% no ano).

Gráfico 14 – Alocação dos investimentos no segmento estruturado



Tabela 7 – Composição e rentabilidade da carteira de Investimento Estruturado

Estruturado	set-24		Rentabilidade em (%)						
	em R\$ mil	em (%)	3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
	4.625.988	3,76	5,03	6,14	18,40	33,71	119,40	110,17	5,29
Fundos Multimercado Estruturados	4.578.703	3,72	5,07	6,33	18,43	32,62	43,22	50,52	5,31
Fundos Inv. Participação	47.285	0,04	1,82	(5,75)	9,58	19,87	385,56	308,04	3,26

Nota: (i) o percentual da participação apresentado, é a relação do segmento e/ou classe com o total dos Investimentos

Mais informações sobre os investimentos do segmento Estruturado estão nas Tabelas 37 a 38 do Anexo.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.6 Imobiliário

A carteira de investimento Imobiliário consolidada da Petros, que totaliza R\$ 4,1 bilhões em investimentos (cerca de 3,30% do total de investimentos da Petros), registrou um retorno positivo +1,03% no 3º trimestre de 2024 (+3,68% no ano), acima do *benchmark* IFIX – Índice de Fundos de investimentos imobiliários, que fechou o trimestre com desvalorização de -1,24% (+3,11% no ano).

Tabela 8 – Composição e rentabilidade do segmento imobiliário

Imobiliário	set-24		Rentabilidade %						
	em R\$ mil	em (%)	3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
	4.054.426	3,30	1,03	14,59	20,57	19,79	18,11	25,19	3,68
Imóveis	3.365.515	2,74	1,69	16,89	19,70	19,20	17,79	26,15	4,81
Fundos de Investimentos Imobiliários	688.911	0,56	(2,06)	3,14	17,35	27,05	20,92	8,72	(1,17)

Nota: (i) o percentual da participação apresentado, é a relação do segmento e/ou classe com o total dos Investimentos

Mais informações da carteira de imóveis e detalhes dos investimentos nos Fundos Imobiliários estão nas **Tabelas 39 e 40 do Anexo**.

2.7 Operações com Participantes

O segmento de Operações com Participantes, que totaliza R\$ 3,0 bilhões em investimentos (cerca de 2,42% do total dos investimentos da Petros), registrou rentabilidade acumulada de +2,24% no 3º trimestre de 2024 (+8,00% no ano).

A carteira possui 59.508 contratos com prazo médio de 119 meses, amortizados de acordo com o sistema SAC. A partir de 1º de abril de 2024, a Petros adotou novas medidas com relação à carteira de empréstimos: (i) redução da taxa mensal de 0,59% + IPCA para 0,45% + IPCA; e (ii) possibilidade de ampliação do prazo de pagamento de 120 para até 180 meses.

Tabela 9 – Carteira de empréstimos

	set-24
Contratos de empréstimos vigentes	59.508
Valor total da carteira de empréstimos	R\$ 2.982.335
Valor médio dos empréstimos concedidos no mês (Bruto)	R\$ 80
Participação da carteira de empréstimos no total dos investimentos da Petros	2,42%

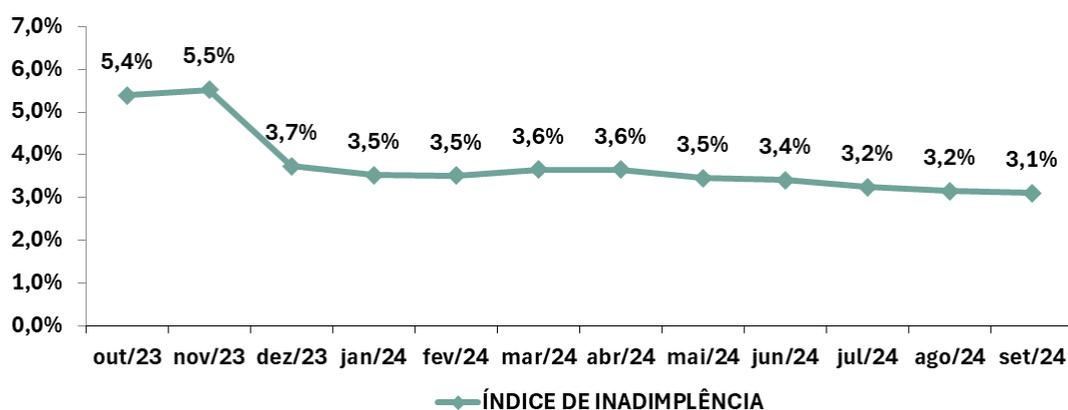
Os valores estão apresentados em R\$ mil

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD) monta a quantia de R\$ 95,7 milhões.

A perda de capacidade de consignação em folha, associada à falta de pagamento dos boletos encaminhados pela Fundação, é a principal ofensora na evolução da inadimplência da carteira de empréstimos. O **Gráfico 15** apresenta a evolução da PCLD dos últimos 12 meses.

Gráfico 15 – Índice de inadimplência (provisão de créditos de liquidação duvidosa/saldo devedor da carteira de empréstimo).



O percentual da PCLD sobre o saldo da carteira bruta de empréstimos foi de 3,10%, menor patamar desde março de 2022. Essa redução no valor da inadimplência ocorreu devido a diversos processos realizados pela Fundação, tais como a realização de 245 propostas de acordo para negociação e recuperação das dívidas dos contratos de empréstimos inadimplentes, geradas até o momento; liquidação total ou parcial dos contratos de empréstimos inadimplentes, judicializados ou não, de participantes assistidos utilizando o respectivo saldo de contas, além dos parcelamentos contratuais, com o intuito de readequação do valor da prestação à margem atual dos participantes.

2.8 Investimentos no Exterior

No 3º trimestre de 2024, o segmento de investimentos no exterior com patrimônio de R\$ 695,0 milhões, representava 0,57% da carteira.

Tabela 10 – Investimentos no exterior

Investimentos no Exterior	set-24		% Rentabilidade						
	em R\$ mil	em (%)	3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Fundos de Investimentos no Exterior	694.957	0,57	(0,55)	18,33	18,23	N/A	N/A	N/A	19,72
FP FOF DEFENSIVE SCHRODER	237.188	0,19	(0,26)	21,68	19,34	N/A	N/A	N/A	21,79
FP FOF BTG	228.772	0,19	(0,50)	15,72	N/A	N/A	N/A	N/A	18,52
FOF FRANKLIN TEMPLETON	228.997	0,19	4,55	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	18,28

Notas:

i) A Petros iniciou as aplicações no segmento de investimentos no exterior em outubro/2021.

ii) O primeiro aporte no fundo FP FOF BTG foi realizado em maio/2023.

iii) O primeiro aporte no fundo FOF Franklin Templeton foi realizado em setembro/2023.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.9 Monitoramento do Enquadramento dos Investimentos

Mensalmente, a Petros verifica a aderência dos investimentos dos planos de benefícios às diretrizes estabelecidas pela Política de Investimentos vigente (2024-2028), como também pela Resolução CMN N° 4.994/2022.

O processo é realizado de forma consolidada e por plano de benefícios (inclusive o PGA), considerando os investimentos realizados em carteira própria e aqueles feitos através de fundos de investimentos exclusivos e não exclusivos.

As análises são baseadas em dados contábeis e considera como base o total de recursos garantidores dos planos de benefícios.

2.9.1 Política de Investimentos 2024-2028

Em observância aos limites estabelecidos na Política de Investimentos 2024-2028, no final do 3º trimestre de 2024, foi identificado desenquadramento em relação ao limite mínimo do segmento renda variável e estruturado, e ao limite máximo do segmento renda fixa no Plano Alesat.

O desenquadramento foi classificado como passivo, que ocorreu em razão dos desinvestimentos realizados para cumprimento das obrigações com os processos de retirada de patrocínio, transferência de gerenciamento ou incorporação em andamento.

Os planos CRAprev, Liquigás e Simeprev, que apresentaram desenquadramento passivo em junho/2024, em razão dos desinvestimentos realizados para cumprimento das obrigações com os processos de retirada de patrocínio, transferência de gerenciamento ou incorporação, finalizaram a transferência dos recursos ao longo do 3º trimestre de 2024.

2.9.2 Enquadramento Resolução CMN N° 4.994/2022

Monitoramento - Consolidado Petros

- **Limites dos Segmentos e Classe de Ativos:** Enquadrados, conforme limites do Capítulo V, Seção II, da Resolução CMN n° 4.994/2022.
- **Limite de Concentração por Emissor²:** Desenquadrado em limite de concentração por emissor (limite de 25%).

² De acordo com a Resolução CMN n° 4994, de 24 de março de 2022, a EFPC deve observar, considerada a soma dos recursos por ela administrados, o limite de concentração por emissor até 25% (vinte e cinco por cento) do patrimônio líquido de fundo de investimento ou fundo de investimento em cotas de fundo de investimento classificado no segmento estruturado. O limite não se aplica a fundo de investimento em cotas de fundo de investimento, desde que as aplicações do fundo de investimento investido observem os limites deste artigo. (art. 28. Inciso I, alínea d, § 3º).

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

Tabela 11 – Limite de concentração por emissor

Fundo	CNPJ Fundo	Fundo Master	Alocação	Identificação do Desenquadramento
NAVI LS ESTRUTURADO FIC DE FIM ¹	33.768.948/0001-40	NAVI LONG SHORT MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	29,28%	mai/24

O desenquadramento do Fundo Navi Estruturado FIC de FIM é classificado como passivo em razão da redução do patrimônio do fundo master, ocasionado pelas operações de resgate de cotas pelos demais cotistas.

Em conformidade com a Resolução (art. 35, § 1º e § 2º), a entidade deve eliminar o desenquadramento no prazo de dois anos da sua ocorrência e fica impedida de efetuar investimentos que agravem os excessos verificados. Cabe informar que não houve novos aportes no período que agravassem o desenquadramento e que o plano de ação está em andamento para restabelecer o enquadramento com previsão de conclusão em novembro/2024.

Os fundos Absolute Global FIC de FIM (CNPJ: 21.983.042/0001-60) e Alpha Key Long Short FIC de FIM (CNPJ:52.304.477/0001-64), que apresentaram desenquadramento passivo até o 2º trimestre de 2024, foram reenquadrados em agosto/2024 e setembro/2024, respectivamente.

Monitoramento – Por Plano de Benefícios

- **Limites dos Segmentos e Classe de Ativos:** Enquadrados, conforme limites do Capítulo V, Seção II, da Resolução CMN nº 4.994/2022.
- **Limite de Alocação por Emissor ³:** Desenquadrado em “Grupo Financeiro - Patrocinadora” (limite de 10%).

Tabela 12 – Limite de alocação por emissor – Patrocinador

Títulos ou Valores Mobiliários	PPSP NR			PPSP R		
	Aplicação Atual	% Plano	Status	Aplicação Atual	% Plano	Status
Ações Termobahia	1.617.513,20	0,01%	Enquadrado	5.216.844,38	0,01%	Enquadrado
Dívidas Contratadas da Patrocinadora	4.701.724.274,40	37,09%	Desenquadrado	17.030.613.948,09	35,91%	Desenquadrado
Total	4.703.341.787,60	37,10%	Desenquadrado	17.035.830.792,47	35,92%	Desenquadrado
Patrimônio Líquido do Plano	12.677.796.198,09			47.431.038.747,38		

O desenquadramento dos Planos PPSP NR e PPSP R é ocasionado pela obrigatoriedade de somar as Dívidas Contratadas com as patrocinadoras (PPSPs: PED⁴ + TCF/AOR⁵ com a Petrobras) aos ativos financeiros emitidos pelas patrocinadoras.

Caso fossem desconsideradas as dívidas contratadas, os planos estariam enquadrados nos limites estabelecidos na legislação.

³ De acordo com a Resolução CMN nº 4994, de 24 de março de 2022, a EFPC deve observar, em relação aos recursos de cada plano, o limite de até 10% para os demais emissores. (art. 27, inciso III, § 1º). As operações contratadas são computadas para fins de verificação dos limites de enquadramento, quando da aquisição de ativos financeiros emitidos pela patrocinadora.

⁴ PED: Plano de Equacionamento de Déficit.

⁵ TCF/AOR: Termo de Compromisso Financeiro/Acordo de Obrigações Recíprocas.

2.10 Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária

A provisão para perdas da carteira mobiliária alcançou o montante de R\$ 404,6 milhões no 3º trimestre de 2024, representando 0,33% do Recurso Garantidor. Esse valor refere-se, basicamente, a fundos de recuperação, valores ajuizados e sem recuperação no período.

Tabela 13 – Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária

Ativos	Posição Investimento	Até agosto/2024			2023			Δ%
		Provisão ¹	Valor Contábil		Provisão ¹	Valor Contábil		
Debênture Invepar - IVPR13 ²	A	46.424.437	(11.169.719)	35.254.717	44.792.593	(10.777.098)	34.015.495	3,64%
FIM FRC Brasil Plural ³	B	13.316.918	(13.316.918)	-	11.243.908	(11.243.908)	-	18,44%
FIM FRC Polo ³	B	5.958.222	(5.958.222)	-	5.683.576	(5.683.576)	-	4,83%
FIM Petros Crédito Privado	B	86.829.178	(20.528.063)	66.301.115	101.954.461	(24.835.013)	77.119.447	-17,34%
FIRF Petros CP Recuperação BR ³	B	647.795	(647.795)	-	692.952	(692.952)	-	-6,52%
FP JA FIRF Petros CP de Recuperação ³	B	2.289.140	(2.289.140)	-	2.138.455	(2.138.455)	-	7,05%
FP JA Recuperação de Crédito Petros FIM CP ³	B	31.047.224	(31.047.224)	-	32.116.727	(32.116.727)	-	-3,33%
FIDC BR Plural NP I ³	B	14.876.014	(14.876.014)	-	12.899.677	(12.899.677)	-	15,32%
FIDC BR Plural NP II ³	B	8.612.140	(8.612.140)	-	8.524.382	(8.524.382)	-	1,03%
FIDC Polo NP I ³	B	25.966.540	(25.966.540)	-	23.512.012	(23.512.012)	-	10,44%
FIDC Polo NP II ³	B	71.598.549	(71.598.549)	-	67.531.843	(67.531.843)	-	6,02%
FIDC Polo NP III ^{3 e 7}	B	13.983.855	(13.983.855)	-	12.841.333	(12.841.333)	-	8,90%
Acordo de Leniência	D	46.606.482	(46.606.482)	-	46.606.482	(46.606.482)	-	0,00%
Thá Realty ⁴	D	107.374.427	(107.374.427)	-	107.374.427	(107.374.427)	-	0,00%
Cia. Nova América ^{4 e 5}	D	8.148.395	(8.148.395)	-	8.148.395	(8.148.395)	-	0,00%
Feniciapar (Recebíveis da Arapuã) ⁴	D	4.575.273	(4.575.273)	-	4.575.273	(4.575.273)	-	0,00%
HOPHARI ⁶	D	2.603.067	(2.603.067)	-	2.882.800	(2.882.800)	-	-9,70%
Lojas Arapuã ⁴	D	5.432.831	(5.432.831)	-	5.432.831	(5.432.831)	-	0,00%
FIDC Lavoro ⁸	D	-	-	-	916.928	(916.928)	-	-100,00%
FIP Mellon Ambiental ⁴	D	6.334.647	(6.334.647)	-	6.334.647	(6.334.647)	-	0,00%
Adolpho ⁴	D	2.159.798	(2.159.798)	-	2.159.798	(2.159.798)	-	0,00%
Atlantis ⁴	D	514.124	(514.124)	-	514.124	(514.124)	-	0,00%
Sterling ⁴	D	815.233	(815.233)	-	815.233	(815.233)	-	0,00%
Total		506.114.289	(404.558.457)	101.555.832	509.692.858	(398.557.915)	111.134.942	1,51%

Classificação dos Ativos: A – Debêntures; B – FI; C – FIDC; D – Valores a Receber.

Nota:

- (1) Os valores apresentados se referem às perdas registradas em carteira própria dos ativos mobiliários;
- (2) Desde o 1º semestre/2023, foi reconhecido a PDD nas debentures da Invepar (a Petros detém 25% de participação na 3ª emissão) em aproximadamente 24,06% pelo Setor de Risco, dado que a agência S&P rebaixou os ratings da 3ª e 5ª emissões de debêntures da Invepar, passando de 'brCCC' para 'brC';
- (3) Registro de *impairment*;
- (4) Possuem ação ajuizada. No período não houve recuperação de valores e movimentos relevantes;
- (5) A Petros e a Administradora fizeram um acordo para encerramento da ação, em razão da Petros ter vendido sua fração do Shopping. O acordo foi homologado pelo juiz e aguarda-se o arquivamento do processo.
- (6) Após aprovação do plano de recuperação em 10/02/2022, a Petros passou a receber mensalmente, a partir de dezembro de 2022, os valores com base nos critérios estabelecidos no Plano de Recuperação;
- (7) A posição do fundo reduziu devido a resgate no 1º trimestre/2024;
- (8) Trata-se de bloqueios judiciais que foram realizados na conta do fundo em 2017, por conta de ações de participantes contra a Petros e o jurídico tem atuado nos desbloqueios.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.11 Custos de Gestão de Investimentos

A apresentação das informações relativas aos custos com administração dos recursos, tem por objetivo demonstrar o desembolso realizado pela Fundação na realização da gestão interna e externa dos investimentos.

Os custos de gestão interna são apurados a partir da avaliação dos gastos da carteira de imóveis e demais investimentos de gestão própria. Além disso, conta com as despesas registradas no PGA, proporcionalizado à alocação dos gastos com investimentos quando despesas comuns ou integralmente quando houver despesa específica. A avaliação da proporcionalidade das despesas comuns é realizada no Plano de Custeio Anual.

Os custos de gestão externa são apurados a partir da avaliação dos demonstrativos de caixa dos fundos de investimentos classificados como exclusivos e de 1º nível.

Tabela 14 – Custos de Gestão dos Investimentos (em R\$)

	Custeados pelo PGA ¹	Custos diretos de Investimentos ²	Até Setembro/2024
Gestão Interna			
Administração/Gestão ³	51.495.410,79	-	51.495.410,79
Custódia ⁴	-	3.422.064,89	3.422.064,89
Consultoria	3.992.598,32	115.700,00	4.108.298,32
Honorários Advocatícios	-	129.410,01	129.410,01
Auditoria	631.787,96	-	631.787,96
Viagens e Transporte	337.339,16	-	337.339,16
Depreciações/Amortizações	3.169.833,40	-	3.169.833,40
Carteira de Empréstimos ⁵	-	117.492,41	117.492,41
Carteira Imobiliária ⁶	-	27.168.778,54	27.168.778,54
Tecnologia da Informação	11.559.911,06	-	11.559.911,06
Outras Despesas ⁷	7.616.938,32	-	7.616.938,32
Subtotal	78.803.819,01	30.953.445,85	109.757.264,86
Gestão Externa			
Administração/Gestão		5.433.412,84	5.433.412,84
Taxa de Performance ⁸		2.229.794,67	2.229.794,67
Custódia ⁴		3.861.438,18	3.861.438,18
Corretagem		4.396.193,12	4.396.193,12
Honorários Advocatícios		90.771,58	90.771,58
Auditoria		233.341,04	233.341,04
Outras Despesas ⁹		3.919.144,59	3.919.144,59
Subtotal		20.164.096,02	20.164.096,02
Total			129.921.360,88

Notas:

¹ Custos relativos à gestão dos investimentos apurados através do PGA.

² Custos relativos à gestão da carteira de investimentos.

³ Pessoal e Encargos, Treinamentos/Congressos e Tributos.

⁴ Inclui CETIP, Selic, CBLC e Anbima.

⁵ Os custos da carteira de empréstimos referem-se a custas judiciais.

⁶ Serviços de Consultoria, Avaliação, Taxa de administração, condomínio, Honorários Advocatícios e Outros (IPTU/Taxas, Seguro, Manutenção Predial, Reformas). Não são consideradas reavaliações de imóveis.

⁷ Serviços de terceiros de recursos humanos, serviços públicos e patrimoniais no PGA.

⁸ Taxa de Performance é uma taxa cobrada sobre uma parcela da rentabilidade do fundo que exceda a variação de um índice de desempenho previamente determinado.

⁹ Despesas Bancárias, CVM, BM&F e outras.

Gestão Previdencial

3



RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.1 Resumo Executivo

A Fundação finalizou o 3º trimestre de 2024 com o total de 31 planos, 49 patrocinadores/instituidores e 131.784 participantes, dos quais 60,0% são participantes assistidos e 40,0% são participantes ativos.

Gráfico 16 – Evolução dos participantes ativos e assistidos (em mil)



A Petros possui três modalidades de planos previdenciários: Benefício Definido (BD), Contribuição Variável (CV) e Contribuição Definida (CD).

Quadro 5 – Resumo dos planos de benefícios setembro 2024

<p>Planos BD</p> <p>R\$ 68,56 Bi</p> <p>Recurso Garantidor</p> <p>10 Planos de Benefícios 72,06 Mil Participantes</p>	<p>Planos CV</p> <p>R\$ 47,81 Bi</p> <p>Recurso Garantidor</p> <p>3 Planos de Benefícios 52,61 Mil Participantes</p>
<p>Planos CD - Patrocinados</p> <p>R\$ 5,15 Bi</p> <p>Recurso Garantidor</p> <p>13 Planos de Benefícios 7,12 Mil Participantes</p>	<p>Planos CD - Instituídos</p> <p>R\$ 0,00 Mil</p> <p>Recurso Garantidor</p> <p>5 Planos de Benefícios 0 Participantes</p>

Dos planos de benefícios administrados pela Petros, estão fechados para novas adesões: (i) exclusivamente para a patrocinadora Vibra, o Plano Petros 2; (ii) o 'Plano Petros 3'; (iii) todos os planos da modalidade 'Benefício Definido'; (iv) os planos em processo de encerramento 'Braskem', 'Copesul', 'CopesulPrev', 'Triunfo Vida', 'Tranpetro', 'PQU', 'TAPMEPREV' e (v) os planos instituídos da modalidade Contribuição Definida.

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.2 Resultado Consolidado Petros

Tabela 15 – Demonstração patrimonial consolidada (R\$ mil)

Ativo	set-24	dez-23	Δ%	Passivo	set-24	dez-23	Δ%
Disponível¹	8.110	6.773	19,74%	Exigível Operacional	855.072	770.953	10,91%
Realizável	135.210.033	130.382.224	3,70%	Gestão Previdencial	723.341	594.918	21,59%
Gestão Previdencial ^{2 e 3}	11.914.776	11.845.768	0,58%	Gestão Administrativa	80.000	96.886	-17,43%
Gestão Administrativa	251.261	230.022	9,23%	Investimentos ¹	51.731	79.149	-34,64%
Investimentos	123.043.996	118.306.434	4,00%	Exigível Contingencial	5.033.496	4.610.433	9,18%
Permanente	76.670	73.712	4,01%	Gestão Previdencial	4.846.631	4.437.712	9,21%
				Gestão Administrativa	186.865	172.721	8,19%
				Patrimônio Social	129.406.245	125.081.323	3,46%
				Patrimônio de Cobertura do Plar	127.096.397	123.022.553	3,31%
				Provisões Matemáticas	131.338.222	126.405.760	3,90%
				Equilíbrio Técnico	(4.241.825)	(3.383.207)	25,38%
				Fundos	2.309.848	2.058.770	12,20%
				Fundo Previdenciais	314.385	214.344	46,67%
				Fundos Administrativos	1.545.168	1.442.835	7,09%
				Fundos dos Investimentos	450.295	401.591	12,13%
Total Ativo	135.294.813	130.462.709	3,70%	Total Passivo	135.294.813	130.462.709	3,70%

¹ O Disponível, somado ao Ativo de Investimentos e deduzido do Passivo de Investimentos, compõe o Recurso Garantidor, detalhado na Tabela 4.

² As principais rubricas da Gestão Previdencial: i) R\$ 6,6 bilhões - Operações contratadas, ii) R\$ 3,9 bilhões - Depósitos Judiciais; iii) R\$ 774 mil - PED 2015 (Parcelamento - Participantes PPSP R e PPSP NR).

³ Em janeiro/2024, foi recebido o valor de R\$ 980 milhões referente ao Precatório Interbrás do Plano PPSP NR.

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

Tabela 16 – Demonstração da mutação do patrimônio social (R\$ mil)

	3º trim/2024	3º trim/2023
(A) Patrimônio Social - Início	127.318.439	120.887.984
1. Adições	5.221.863	3.840.760
Contribuições Previdenciais ¹	1.954.687	1.763.477
Portabilidade	1.947	1.342
Atualização de Depósitos Judiciais/Recurrais	2.752	4.710
Reversão de Fundos Administrativos	1	190
Migração entre Planos	730	770
Outras Adições Previdenciais	70.669	42.315
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.060.971	1.908.511
Receitas Administrativas	75.072	69.045
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	38.333	31.871
Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	16.699	18.529
2. Destinações	(3.142.977)	(2.926.671)
Benefícios	(2.627.642)	(2.507.357)
Resgates	(135.389)	(61.028)
Portabilidades	(31.909)	(43.221)
Migração entre Planos	(730)	(770)
Provisão para Perdas Estimadas	(6.759)	(9.348)
Desoneração de Contribuições de Patrocinadores	(251)	(230)
Outras Deduções	(10.366)	(37.729)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(253.425)	(202.056)
Despesas Administrativas	(65.551)	(62.161)
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios - Gestão Administrativa	(1)	(190)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(7.328)	(2.435)
Resultados a Realizar	(3.626)	(146)
3. Acréscimo/ Decréscimo no Patrimônio Social (1 + 2)	2.078.885	914.089
Provisões Matemáticas	1.531.262	695.531
Superávit (Déficit) Técnico do exercício	454.916	173.585
Resultados a Realizar	(3.626)	(146)
Fundos Previdenciais	39.108	(9.540)
Fundos Administrativos	40.525	36.130
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	16.699	18.529
4. Outros Eventos do Patrimônio Social	8.920	(86)
Outros Eventos do Patrimônio Social ²	8.920	(86)
(B) Patrimônio Social Final do Exercício (A + 3 + 4 + 5)	129.406.245	121.801.987

¹ Contribuições Previdenciais: i) contribuições correntes; ii) remunerações das contribuições em atraso; iii) recursos provenientes de contribuições contratadas (atualização dos Termos de compromisso Financeiro); e iv) deduzidos das taxas de carregamento.

² Refere-se à destinação do Fundo Previdencial para distribuição do superávit do Plano Nitriflex. Em julho 2024, foi reclassificado da provisão matemática a constituir – patrocinador para o realizável da gestão previdencial o montante de R\$ 8,9 milhões relativo aos contratos de dívida do Plano Ultrafértil Patrocinadora VLI (PED VLI) referentes aos Planos de Equacionamento 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 e 2021.

3.3 Planos de Benefício Definido (BDs)

A Petros possui 10 Planos de Benefícios da modalidade de Benefício Definido, tendo 72.056 participantes e R\$ 68,56 bilhões em recursos garantidores.

Tabela 17 – Número de Participantes (Planos BDs)

Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
PPSP - NR	11.721	11.719	11.709	11.702	11.699	11.696	11.687	11.684	11.662	11.663
PPSP - R	41.096	41.086	41.071	41.057	41.052	41.026	41.000	40.984	40.941	40.923
PPSP - NR Pré-70	5.918	5.913	5.894	5.876	5.860	5.843	5.829	5.819	5.809	5.799
PPSP - R Pré-70	10.605	10.584	10.545	10.520	10.507	10.464	10.441	10.407	10.384	10.379
Ultrafertil	1.480	1.477	1.476	1.476	1.469	1.467	1.470	1.472	1.467	1.468
Nitriflex/Arlanxeo	196	196	196	197	197	197	197	197	197	197
Arlanxeo	1.642	1.638	1.640	1.638	1.636	1.635	1.633	1.631	1.626	1.625
Braskem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Petros PQU	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Petros Copesul	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

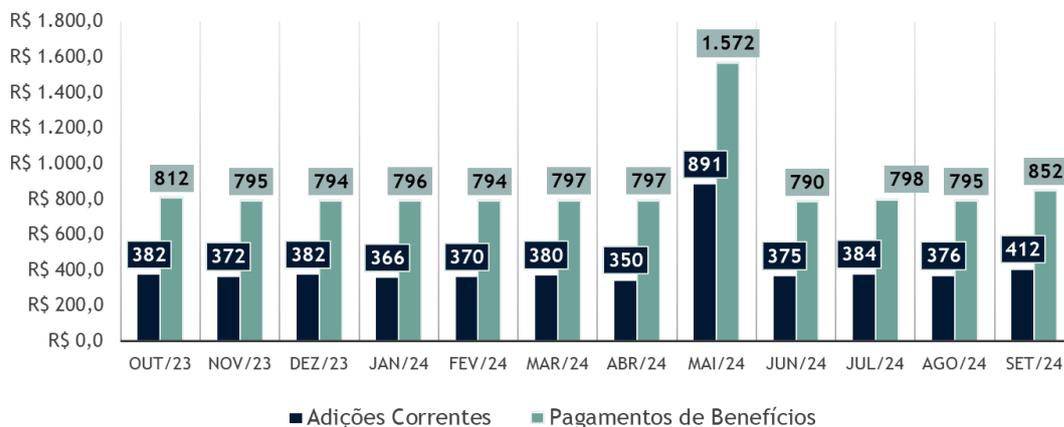
Tabela 18 – Visão patrimonial (Planos BDs)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
PPSP - NR	14.278.614.438	12.681.121.850	12.677.796.198	12.902.268.486	13.534.366.839	(632.098.354)
PPSP - R	51.223.829.844	47.444.171.159	47.431.038.747	48.555.868.445	50.637.083.463	(2.081.215.017)
PPSP - NR Pré-70	5.576.434.004	2.313.132.770	2.313.178.048	4.471.221.344	4.597.950.332	(126.728.988)
PPSP - R Pré-70	8.118.616.148	4.306.889.666	4.306.725.432	6.971.163.875	7.020.483.799	(49.319.924)
Ultrafertil	523.799.005	429.708.989	429.505.826	424.188.530	492.481.236	(68.292.706)
Nitriflex/Arlanxeo	194.381.784	190.361.035	190.348.914	188.016.003	150.137.547	37.878.456
Arlanxeo	1.201.732.346	1.181.494.935	1.181.419.897	1.168.477.540	1.318.657.099	(150.179.559)
Braskem	31.956.956	265.700	265.697	(17.174.406)	-	(17.174.406)
Petros PQU	27.254.249	23.690.251	23.690.208	12.179.889	-	12.179.889
Petros Copesul	70.615.272	1.293.691	1.293.672	(21.529.385)	-	(21.529.385)

O saldo do Equilíbrio Técnico dos Planos PPSP R Pré 70 e PPSP NR Pré 70, demonstrados ao longo do exercício, são equalizados ao final do exercício em função do Termo de Compromisso Financeiro pactuado junto a Patrocinadora.

O Patrimônio de Cobertura dos planos Petros Braskem, Petros PQU e Petros Copesul que estão em retirada de patrocínio são impactados pelo Exigível Operacional, formado por saldos remanescentes do processo de retirada e ações judiciais.

Gráfico 17 – Adições Correntes x Pagamentos de benefícios (em milhões)



Nota: o volume mais elevado de pagamento de benefício no mês de maio/2024 se refere ao pagamento de 13º salário.

Os Planos BDs possuem volume mais expressivo de pagamento de benefícios. Isso ocorre, principalmente, pelo fato de a massa de participantes ser composta por 96% de participantes assistidos.

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.4 Planos de Contribuição Variável (CVs)

A Petros possui 3 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Variável, tendo 52.610 participantes, distribuídos entre os planos PP2 e Misto Sanasa, e R\$ 47,81 bilhões em recursos garantidores.

Tabela 19 – Número de Participantes (Planos CVs)

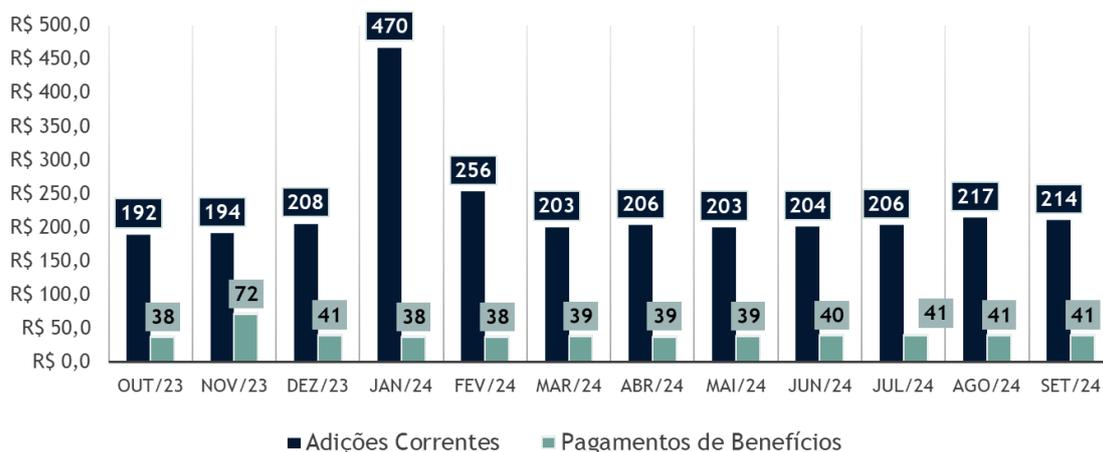
Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
PP2	49.566	49.749	49.991	50.049	50.362	50.441	50.673	50.864	50.917	50.929
TapmePrev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Misto Sanasa	1.698	1.704	1.701	1.690	1.688	1.690	1.689	1.689	1.689	1.681

Tabela 20 – Visão patrimonial (Planos CVs)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
PP2	47.944.049.324	47.354.932.724	47.327.472.162	46.766.404.846	47.893.289.514	(1.126.884.669)
TapmePrev	5.606.499	209.333	386.946	-	-	-
Misto Sanasa	481.701.586	480.105.323	479.799.383	464.982.025	484.895.349	(19.913.324)

O processo de retirada de patrocínio total da TAP M&E S.A., do plano TAPMEPrev, foi aprovado em 18/11/2022, através da publicação no Diário Oficial da União da Portaria Precv/DILIC no. 1.162/2022. Visando o cumprimento dos prazos estabelecidos na Resolução CNPC nº 11/2013, vigente na data na instrumentalização do processo junto à Precv, a data efetiva da retirada foi fixada em 16 de junho de 2023. O patrimônio do plano refere-se a resíduo para fazer frente as obrigações ainda existentes.

Gráfico 18 – Adições Correntes x Pagamentos de benefícios (em milhões)



Nota: o volume elevado de contribuições em janeiro/2024, refere-se a entrada das contribuições de 13º salário do Plano Petros 2

Os Planos CVs possuem volume mais expressivo de Contribuições Previdenciais. Isso ocorre, principalmente, pelo fato de a massa de participantes ser composta por 86% de participantes ativos.

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.5 Planos de Contribuição Definida (CDs – Patrocinados)

A Petros possui 13 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Definida – Patrocinado sob sua gestão, tendo 7.118 participantes e R\$ 5,15 bilhões em recursos garantidores.

Tabela 21 – Número de Participantes (Planos CDs - Patrocinados)

Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Alesat	494	491	488	481	479	477	474	473	469	463
CDSA	43	43	43	43	44	44	44	44	44	44
Copesulprev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexprev	2.529	2.586	2.602	2.620	2.667	2.679	2.707	2.722	2.741	2.742
GasPrev	703	702	706	704	702	701	701	701	700	700
IBPPrev	104	105	106	106	105	104	104	105	106	104
Petro RG	332	333	336	335	337	335	339	340	337	334
Petros 3	2.265	2.262	2.263	2.265	2.266	2.273	2.271	2.272	2.261	2.253
PTAprev	286	284	282	272	270	263	262	261	261	259
Repsol YPF	141	142	142	141	143	144	144	144	144	142
SulgasPrev	77	78	78	77	78	76	76	78	78	77
Transpetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Triunfo Vida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

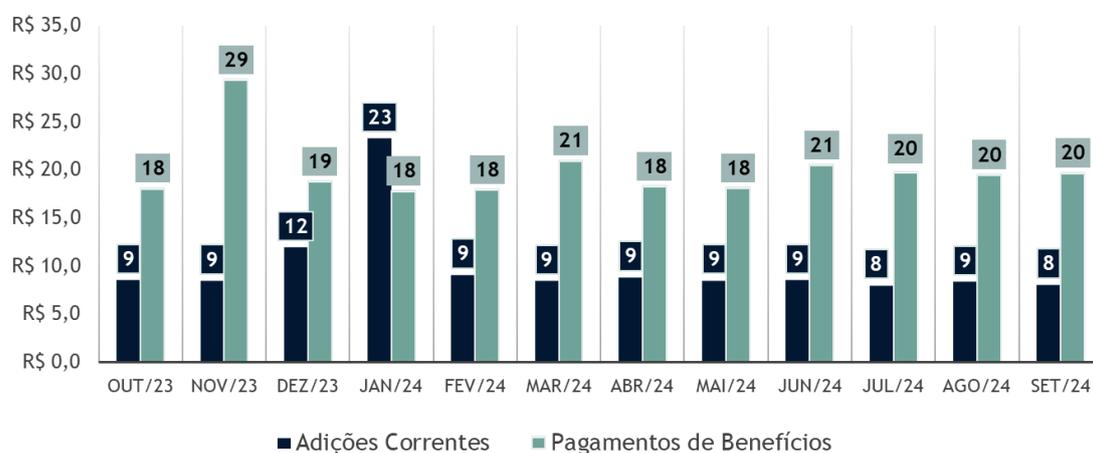
Nota: Os Planos Copesulprev, Triunfo Vida e Transpetro estão em fase de encerramento

Tabela 22 – Visão patrimonial (Planos CDs - Patrocinados)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
Alesat	31.993.758	31.755.734	31.925.061	28.643.947	28.643.947	-
CDSA	14.552.757	14.545.257	14.552.757	13.565.664	13.565.664	-
Copesulprev	528.480	528.480	528.480	528.480	-	528.480
GasPrev	156.786.151	154.783.280	155.455.989	154.559.166	154.559.166	-
IBPPrev	22.219.799	22.050.815	22.045.540	21.687.342	21.687.342	-
Petro RG	16.279.205	16.279.205	16.279.205	16.129.149	16.129.149	-
PTAprev	54.596.029	53.865.123	54.157.565	52.023.289	52.023.289	-
Repsol YPF	47.809.696	47.696.350	47.809.696	43.260.823	43.260.823	-
SulgasPrev	41.783.037	41.336.685	41.559.813	40.483.057	39.410.999	1.072.057
Transpetro	573.107	544.170	544.170	-	-	-
Petros 3	3.835.386.693	3.789.243.385	3.789.041.345	3.745.262.204	3.745.262.204	-
Flexprev	1.122.465.600	980.174.667	979.415.067	1.094.333.931	1.094.333.931	-
Triunfo Vida	4.103.020	37.149	37.149	(147.778)	-	(147.778)

O Patrimônio de Cobertura do Plano Triunfo Vida, Transpetro e Copesulprev é impactado pelo Exigível Operacional, formado pelos saldos remanescentes do processo de retirada e pelas ações judiciais.

Gráfico 19 – Adições Correntes x Pagamentos de benefícios (em milhões)



RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.6 Planos de Contribuição Definida (CDs – Instituídos)

Em continuidade ao processo de transferência e extinção dos planos instituídos, a Petros encerrou o 3º trimestre de 2024 com 5 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Definida – Instituído com CNPB ativo. A conclusão dos processos de encerramento e transferência está prevista para acontecer até dezembro de 2024.

Tabela 23 – Visão patrimonial (Planos CDs - Instituídos)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
CRAprev	-	-	-	-	-	-
CROprev	-	-	-	-	-	-
CulturaPrev	216	-	-	-	-	-
FenajPrev	15.956	-	-	-	-	-
Simeprev	221.505	-	-	-	-	-

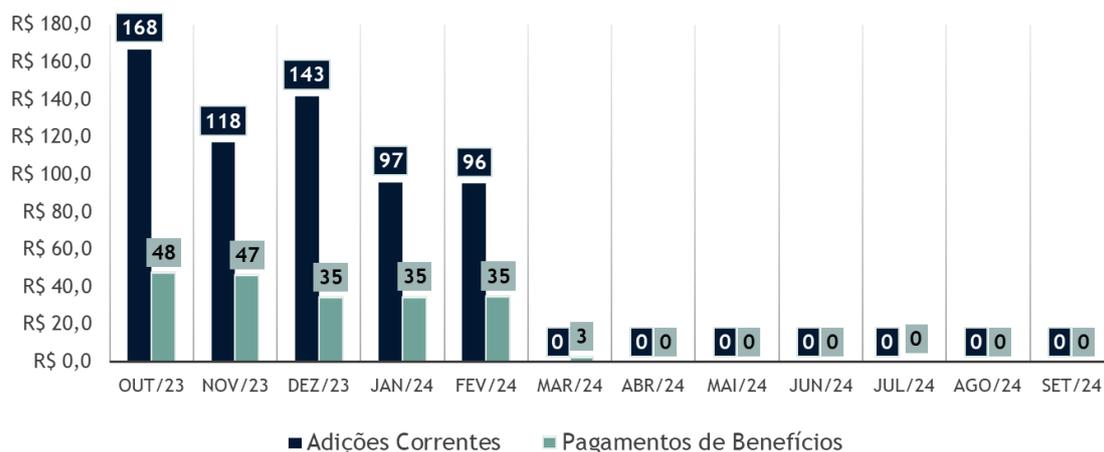
As Provisões Matemáticas dos planos CDs Instituídos são formadas pelo somatório dos saldos de contas dos participantes, razão pela qual a sua variação é praticamente a mesma observada no ativo de investimento.

Tabela 24 – Número de Participantes (Planos CDs - Instituídos)

Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
CRAprev	27	27	26	9	2	1	2	-	-	-
CROprev	189	187	186	-	-	-	-	-	-	-
CulturaPrev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FenajPrev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simeprev	42	20	20	-	-	-	-	-	-	-

Os planos relacionados acima estão em processo de retirada/transferência em andamento.

Gráfico 20 – Adições Correntes x Pagamentos de benefícios (em mil)



Anexos



Anexos

Tabela 25 – Rentabilidade dos Investimentos por segmento e por plano de benefícios

Na tabela estão demonstradas as rentabilidades de investimentos acumuladas até setembro/2024.

Planos	Mod. ¹	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturado	Imobiliário	Operações com Participantes	Exterior	Até Setembro/2024	
								Rentabilidade dos Investimentos	Objetivo de Retorno ²
Consolidado	-	7,33	(1,86)	5,29	3,68	8,00	19,72	6,33	-
PGA	PGA	6,30	(4,12)	6,07	2,13	-	18,66	5,94	6,39
PPSP NR	BD	7,60	(0,29)	2,85	4,93	6,53	20,65	6,83	6,87
PPSP R	BD	7,61	(0,36)	2,81	4,93	7,13	20,51	6,92	6,87
PPSP NR PRÉ 70	BD	7,58	-	-	-	6,61	-	7,56	6,39
PPSP R PRÉ 70	BD	7,61	-	-	-	7,26	-	7,61	6,39
Plano Petros PQU	BD	8,00	-	-	-	-	-	8,00	N/A
Plano Petros Braskem	BD	8,00	-	-	-	-	-	8,00	N/A
Plano Petros Ultrafértil	BD	7,39	(5,07)	2,17	9,92	10,56	21,81	6,04	6,98
Plano Petros Copesul	BD	8,00	-	-	-	-	-	8,00	N/A
Plano Arlanxeo	BD	7,58	(4,15)	(1,42)	15,47	7,30	21,74	7,16	6,96
Plano Petros Nitriflex/Arlanxeo	BD	9,09	(10,37)	0,04	7,13	7,20	-	8,68	6,56
Plano Petros 2	CV	7,05	(2,78)	5,47	(1,26)	8,76	20,34	5,49	6,93
Plano Misto Sanasa	CV	7,58	(2,22)	5,29	0,37	10,20	18,92	6,55	6,70
Plano TAPMEprev	CV	82,47	-	-	-	-	-	82,47	N/A
Plano ALESAT	CD	6,78	(9,88)	2,92	-	-	15,42	4,00	9,60
Plano Cachoeira Dourada	CD	5,77	(2,62)	6,03	-	-	18,32	4,27	9,60
Plano CopesulPrev	CD	8,00	-	-	-	-	-	8,00	N/A
Plano CRAPrev	CD	5,66	-	-	-	-	-	5,66	9,60
Plano Flexprev	CD	7,29	(2,69)	5,84	2,24	7,95	19,01	5,76	9,60
Plano GasPrev	CD	6,15	(2,62)	6,03	-	-	18,32	4,65	9,60
Plano IBP	CD	5,96	(2,62)	6,10	-	13,27	18,22	4,51	9,60
Plano PETRO RG	CD	6,05	(2,62)	6,03	-	-	18,32	4,52	9,60
Plano Petros 3	CD	5,11	(2,46)	5,12	4,24	12,11	18,47	4,92	9,60
Plano PTAPrev	CD	5,90	(2,62)	6,03	-	16,24	18,32	4,69	9,60
Plano Repsol	CD	5,87	(2,62)	6,03	-	-	18,32	4,36	9,60
Plano SulgasPrev	CD	5,66	(2,62)	6,03	-	-	18,32	4,16	9,60
Plano Transpetro	CD	8,00	-	-	-	-	-	8,00	N/A
Plano Triunfo Vida	CD	8,00	-	-	-	-	-	8,00	N/A

¹ Modalidade dos Planos de Benefícios: (i) BD - Benefício Definido; (ii) CV - Contribuição Variável, (iii) CD - Contribuição Definida.

² O Objetivo de Retorno é definido na Política de Investimentos anualmente. Os planos em retirada foram dispensados da elaboração da Política de Investimentos e nesta tabela está indicado como não aplicável (N/A).

Anexos

Tabela 26 – Títulos Públicos

Títulos Públicos	Precificação a Mercado	Compra ¹ - Vencimento	Quantidade	PU	set-24	Rentabilidade (%)							(% da Carteira)
						3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
NTN-B		31/08/2015 - 15/08/2024	-	-	-	1,39	11,35	23,32	47,52	70,78	87,42	7,71	0,00
NTN-B		16/02/2022 - 15/05/2025	619.421	4.433,84	2.746.416	2,74	10,09	20,48	N/A	N/A	N/A	7,63	4,43
NTN-B		15/12/2016 - 15/08/2026	621.219	4.296,40	2.669.007	2,18	10,21	20,84	43,06	63,93	77,91	7,98	4,31
NTN-B		17/12/2018 - 15/08/2028	1.472	4.255,92	6.265	2,18	10,18	20,82	34,14	40,49	40,49	7,98	0,01
Subtotal					5.421.688	2,30	8,91	23,01	17,31	28,19	36,67	6,89	8,75

Títulos Públicos	Mantidos até o vencimento	Compra ¹ - Vencimento	Quantidade	PU	set-24	Rentabilidade (%)							(% da Carteira)
						3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
NTN-C		01/02/2001 - 01/01/2031	-	-	-	25,49	13,24	16,80	43,06	400,23	503,17	33,34	0,00
NTN-B		03/11/2015 - 15/08/2024	-	-	-	1,39	11,35	23,32	47,52	70,78	87,42	7,71	0,00
NTN-B		30/03/2016 - 15/08/2026	322.900	4.364,20	1.409.200	2,18	10,21	20,84	43,06	63,93	77,91	7,98	2,28
NTN-B		26/01/2022 - 15/05/2027	701.300	4.500,47	3.156.179	2,02	9,53	19,31	N/A	N/A	N/A	7,48	5,10
NTN-B		18/11/2021 - 15/08/2028	1.456.604	4.374,71	6.372.221	2,18	10,18	20,82	N/A	N/A	N/A	7,98	10,29
NTN-B		03/11/2015 - 15/08/2030	1.087.778	4.414,79	4.802.316	2,15	10,04	20,48	42,72	63,95	78,43	7,87	7,75
NTN-B		06/04/2022 - 15/08/2032	1.277.334	4.443,63	5.676.000	2,13	9,98	20,28	N/A	N/A	N/A	7,82	9,16
NTN-B		24/03/2022 - 15/05/2033	893.316	4.539,63	4.055.324	2,11	9,90	N/A	N/A	N/A	N/A	7,76	6,55
NTN-B		03/11/2015 - 15/05/2035	1.109.733	4.475,30	4.966.390	2,17	10,18	20,91	43,55	64,94	79,56	7,95	8,02
NTN-B		03/11/2015 - 15/08/2040	1.390.842	4.330,72	6.023.345	2,23	10,39	21,02	43,56	65,16	80,04	8,12	9,72
NTN-B		31/08/2015 - 15/05/2045	1.094.448	4.430,91	4.849.401	2,21	10,35	21,21	43,87	65,26	79,85	8,06	7,83
NTN-B		03/11/2015 - 15/08/2050	1.525.429	4.357,61	6.647.220	2,22	10,37	21,06	43,38	64,35	78,45	8,08	10,73
NTN-B		03/11/2015 - 15/05/2055	1.215.385	4.709,90	5.724.343	2,10	9,87	20,03	41,89	62,72	76,78	7,72	9,24
NTN-B		03/11/2015 - 15/08/2060	653.665	4.339,16	2.836.356	2,22	10,36	21,11	30,78	30,78	30,78	8,10	4,58
Subtotal					56.518.295	2,17	10,14	20,66	42,88	77,16	95,64	7,93	91,25
Total					61.939.983	2,19	9,99	20,76	23,56	41,06	52,95	7,80	100,0

¹ Data da primeira compra.

² A NTN-C pertencente ao Plano Nitriflex, foi vendida integralmente em setembro de 2024, para compra de NTN-Bs (2028/2032/2025) com objetivo de imunizar o plano.

Tabela 27 – Debêntures

Debêntures	Ticker	Compra - Vencimento	Quantidade	PU	set/2024	Remuneração	Rentabilidade (%)							
							3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
Precificação Mercado														
CCR	CCRDD1	12/12/2017 - 15/11/2024	2.850.665	728	32.110	IPCA + 6,00% a.a.	3,03	12,80	28,65	47,93	60,30	79,58	9,61	
Cia Vale do Rio Doce	CVRD06	08/10/2003 - Indeterminado	44.105	34	96.395	Mercado	(3,51)	18,72	(0,13)	(20,92)	77,20	206,21	(0,45)	
Comgás	GASP17	23/05/2018 - 15/05/2028	2.586	1.697	72.967	IGPM + 6,10% a.a.	4,52	9,27	(2,39)	8,30	49,40	77,76	5,69	
Inepar	IVPR13	24/10/2017 - 15/10/2024	29.758	18.674	35.255	IPCA + 11,93% a.a.	8,58	102,02	79,63	52,90	83,81	113,27	65,31	
Localiza	LORTD4	19/09/2018 - 18/09/2026	39.910	7.550	19.523	112,32% CDI	3,01	13,72	30,62	46,28	59,70	54,03	9,68	
Rio Parapanema	GEPA28	20/04/2018 - 15/03/2025	2.486	723	28.841	IPCA + 5,50% a.a.	3,04	12,82	23,91	40,31	49,89	66,02	10,15	
Sabesp	SBSPC2	19/02/2018 - 15/02/2025	43.000	734	21.852	IPCA + 6,00% a.a.	3,47	12,21	23,07	36,99	49,30	66,29	9,45	
Total					306.943		1,90	21,90	14,48	9,70	62,41	99,15	10,15	

Tabela 28 – Acordo de Leniência

Acordo de Leniência	Data início	set-24	Remuneração	Rentabilidade						
				3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
J&F Investimentos S.A. ¹	29/12/2017	1.023.330	IPCA + 7,05% a.a.	-	(7,85)	0,28	10,20	27,61	40,54	-
Total		1.023.330								

¹ O valor refere-se ao Acordo de Leniência assinado em 24/08/2017. O Ministério Público Federal com a empresa J&F Investimentos S.A., tendo como objetivo o reconhecimento e mensuração do valor a receber pelas condutas ilícitas praticadas pela holding do grupo JBS. A Petros no período de 2008 a 2017 possuía investimentos conjuntos com empresas do grupo, mais especificamente nas empresas JBS S.A e Eldorado S.A., de forma direta ou indireta, através dos Fundos de Participação FIP Prot e FIP Florestal, além de participação nas ações da JBS. O valor do Acordo foi de R\$ 1,75 bilhão a ser recebido pela Fundação em 25 anos.

Nos termos pactuados no acordo, o pagamento dos valores previstos será realizado por meio de cinco parcelas semestrais, no valor de R\$ 50 milhões cada, tendo o vencimento

Anexos

inicial ocorrido em 01 de dezembro de 2017 e final em 01 de dezembro de 2019, seguidas de outras 22 parcelas anuais, corrigidas pelo IPCA, tendo sido a primeira em 01 de dezembro de 2020 e cuja quitação se dará em 2041.

A Petros recebeu, a título de pagamento do acordo, o valor histórico de R\$ 133.087.167,03. Ocorre que, desde dezembro de 2021, a holding não cumpre os termos originários do quanto fora pactuado, tendo realizado o pagamento das parcelas vencidas em 2021 e 2022 mediante a apresentação em juízo de seguro garantia.

No ano de 2023, a J&F apresentou novos pedidos administrativos e judiciais para suspensão do cumprimento do acordo de leniência e obteve, no final do mês de dezembro, no âmbito do Supremo Tribunal Federal, a suspensão do pagamento dos valores devidos por ela no acordo originalmente entabulado com o Ministério Público Federal, por meio de decisão de lavra do Ministro Dias Toffoli.

Esclareça-se que, apesar da decisão acima narrada, os pedidos da J&F para rediscussão do acordo foram negados pelo MPF, tendo a Petros adotado inúmeras medidas, seja no âmbito administrativo do próprio MPF, seja no âmbito judiciário, para garantir o cumprimento do acordo de leniência.

O acordo de Leniência passou a ser reavaliado anualmente, tendo ocorrido em dezembro/2023. Para fins de apreçamento do acordo de leniência, os laudos emitidos pelo avaliador independente e o modelo proprietário utilizaram o método do fluxo de caixa descontado, onde se parte do princípio de que o valor de um ativo é dado pela expectativa dos rendimentos futuros disponíveis, trazidos ao valor presente por um fator de desconto que representa o risco deste ativo. Para determinar o valor justo dos acordos, foi calculada a média entre os laudos internos e externos.

O valor justo do acordo de leniência da J&F apurado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.023.330 (R\$ 1.110.513 em 2022).

Em 01/03/2024, a Petros ingressou com recurso no Supremo Tribunal Federal (STF), solicitando ao ministro Dias Toffoli que reconsidere a sua decisão de suspender o pagamento da multa do Acordo de Leniência da J&F e, em caso de negativa, que o recurso (agravo interno) seja apresentado ao colegiado do STF. Com o recurso, a Petros espera garantir a continuidade do cumprimento do Acordo de Leniência.

Anexos

Tabela 29 – Fundos de Investimento em Direitos Creditórios

Carteira Própria	Compra	% Petros no PL Sênior	Quantidade	PU	set-24	Rentabilidade em (%)						
						3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Vinci Energia Sustentável FIDC	03/09/2018	10,00	42.028	2.662	55.929	2,40	8,72	17,11	26,70	38,96	52,09	4,65
Sub total					55.929							

Tabela 30 – Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - NP ²

Carteira Própria	CNPJ	Administrador	Compra	% Petros no PL Sênior	set-24	(%) da Carteira
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER I	11.675.457/0001-12	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	28/04/2010	25,00	356	0,51
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER II	11.989.256/0001-90	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	24/01/2011	22,27	3.005	4,32
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER III	12.138.813/0001-21	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	20/07/2011	18,16	194	0,28
TREND BANK	08.927.488/0001-09	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	12/08/2010	8,41	-	-
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VAL	05/06/2012	17,85	10.095	14,51
FIDC POLO NP I ^{1 e 2}	20.820.603/0001-47	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	11/03/2016	100	-	-
FIDC POLO NP II ^{1 e 2}	21.397.791/0001-05	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	18/03/2016	100	-	-
FIDC POLO NP III ^{1 e 2}	23.884.789/0001-96	BEM DTVM	03/06/2016	100	-	-
BRASIL PLURAL I ¹	21.397.715/0001-08	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	03/06/2016	100	-	-
BRASIL PLURAL II ¹	23.884.799/0001-21	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	03/06/2016	100	-	-
Sub total					13.650	19,62

¹ O aporte inicial nesses FIDCs se refere ao valor de provisionamento para perda dos ativos que foram cedidos da carteira proprietária para esses fundos. Esses fundos estão 100% provisionados para perda

² FIDCS não performados.

Tabela 31 – Fundos de Investimentos

Fundos de Investimentos	CNPJ	GESTOR	set-24	Rentabilidade em (%)							Participação (%)
				3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
FIRF PETROS LIQUIDEZ	04.118.854/0001-28	FUNDAÇÃO PETROS	11.175.752	2,65	11,06	26,76	37,71	40,81	47,97	8,00	30,52
FP INFLAÇÃO CURTA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	32.862.087/0001-00	FUNDAÇÃO PETROS	4.122.792	1,91	8,41	19,33	27,53	33,30	45,95	5,29	11,26
FP FOF JGP CORPORATE FIRF CRÉDITO PRIVADO ²	50.006.439/0001-08	JGP Gestão de Crédito Ltda	183.015	3,26	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10,39	0,50
FP FOF SPARTAN TOP FIRF CRÉDITO PRIVADO ²	50.069.605/0001-07	SPARTA ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	183.521	3,31	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10,12	0,50
FP INFLAÇÃO LONGA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	32.862.118/0001-15	FUNDAÇÃO PETROS	3.533.989	2,64	3,71	14,53	10,66	19,60	18,34	(2,56)	9,65
FP CARTEIRA ATIVA FIM	19.587.206/0001-98	FUNDAÇÃO PETROS	2.196.150	1,86	6,68	26,21	37,97	42,74	52,15	3,88	6,00
FP FOF MULTIMERCADO 4994 FIC DE FIM	36.617.506/0001-91	FUNDAÇÃO PETROS	326.657	2,38	9,02	20,68	29,99	N/A	N/A	5,89	0,89
FP ESTRATÉGIA DI FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	34.791.568/0001-90	FUNDAÇÃO PETROS	14.554.457	2,66	11,07	20,35	16,87	N/A	N/A	8,01	39,74
FP EXCELLENCE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	13.294.396/0001-79	FUNDAÇÃO PETROS	-	1,24	7,66	19,60	25,79	24,53	25,54	5,45	0,00
FP PLURAL CAIXA ARB PETR FIM	22.734.984/0001-77	FUNDAÇÃO PETROS	-	1,60	7,63	19,81	26,78	25,29	N/A	5,35	0,00
FP ATLANTIS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	13.442.691/0001-25	FUNDAÇÃO PETROS	-	1,50	7,20	18,72	25,00	23,26	24,03	5,00	0,00
FP FIRFHG CRÉDITO BANCÁRIO	46.502.938/0001-00	FUNDAÇÃO PETROS	267.634	2,65	10,33	N/A	N/A	N/A	N/A	7,36	0,73
FP JA RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO PETROS FIM CRÉDITO PRIVADO ¹	20.815.820/0001-96	Canvas Capital S.A	-	-	(13,80)	(5.877,84)	(3.926,88)	(3.349,20)	(11.662,34)	-	0,00
FP JA FUNDO INVESTIMENTO RF PETROS CP DE RECUPERAÇÃO ¹	11.097.650/0001-13	JIVE ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA	-	-	1,99	1.166,53	4.054,00	3.348,56	1.690,41	-	0,00
FIRF CRÉDITO PRIVADO DE RECUPERAÇÃO BR ¹	10.430.028/0001-12	BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	-	-	(0,51)	2.434,27	52,27	127,06	(90,26)	-	0,00
BRASIL PLURAL RECUPERAÇÃO CRÉDITO PETROS FIM CP	11.965.107/0001-90	BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	-	-	(4.189,92)	(91,05)	(86,88)	(83,28)	(77,74)	-	0,00
POLO RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO PETROS FIM CP ¹	21.397.873/0001-96	POLO CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	-	-	(21,43)	133,21	4.710,42	5.996,26	19.952,20	-	0,00
FIM PETROS CRÉDITO PRIVADO	05.117.292/0001-60	BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	66.301	13,84	61,92	134,54	282,24	488,07	545,17	44,37	0,18
WESTERN ASSET PREV STRUCTURED CREDIT II FIRF CP	26.370.168/0001-82	Western Asset Management Company Distrib	11.454	2,64	11,50	9,43	0,16	3,82	10,37	8,20	0,03
Total Fundos de Renda Fixa			36.621.723	2,62	9,95	25,81	30,52	36,38	44,33	6,60	100,00

¹ Esses fundos estão 100% provisionados para perda. A variação da cota reflete o caixa do fundo, será positiva quando houver recebimento de parcelas em atraso dos ativos detidos pelo fundo e será negativa quando as despesas forem maiores do que os recebimentos.

² Início do aporte em maio/2023

Tabela 32 – Ações de Participações

Ações em Participações	set-24	Quantidade	Cotação	(% da Carteira Renda Variável)	Rentabilidade (%)						
					2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Bonaire Participações ON	3.833	15.198.071	0,25	0,04	0,00	(46,47)	(41,48)	(43,25)	(43,25)	681,03	0,00
Invepar ON	56.868	35.764.261	1,59	0,53	0,00	(43,44)	(50,91)	(50,48)	(50,48)	(80,44)	0,00
Invepar PN	113.737	71.528.561	1,59	1,07	0,00	(43,44)	(50,91)	(50,48)	(50,48)	(80,44)	0,00
Litel ON	334.022	14.951.594	22,34	3,13	6,25	(1,21)	(1,26)	12,88	4,95	108,32	(15,72)
Litela Participações S.A. ON	65.798	13.648.434	4,82	0,62	6,25	(1,21)	(1,26)	12,88	4,95	108,32	(15,72)
Newtel ON	(449)	75.102.243	(0,01)	0,00	0,00	(207,35)	(207,35)	(207,35)	(207,35)	(199,06)	0,00
Norte Energia ON	489.466	1.339.600.000	0,37	4,59	0,00	(34,48)	(40,79)	(41,71)	(41,71)	(11,29)	0,00
Termobahia ON	8.743	600	14.572,19	0,08	17,41	101,61	229,80	226,07	243,44	2.114,09	17,41
HMOBI	163.975	107.812.023	1,52	1,54	0,00	29,89	93,17	35,44	35,44	35,44	0,00
Total Ações de Participações	1.235.993			11,59	2,05	(21,04)	(24,02)	(33,27)	(27,99)	(13,95)	(5,61)

Anexos

Tabela 33 - Relação das companhias nas quais a entidade detém participação relevante no capital social, referente as ações que a Fundação investe diretamente

Participação relevante no capital social (Capital Votante)	
Empresa	%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	25,00%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	22,78%
NORTE ENERGIA S/A	10,00%
GRUPO LITEL	6,94%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	5,88%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	4,42%
TERMOBAHIA S.A	1,15%

Tabela 34 - Relação das companhias que representam parcela significativa na composição total dos recursos da Fundação, referente as ações investidas diretamente.

Representam parcela significativa na composição total dos recursos	
Empresa	%
NORTE ENERGIA S/A	0,39794%
GRUPO LITEL	0,32506%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,13870%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,13331%
TERMOBAHIA S.A	0,00711%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,00312%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,00037%

Tabela 35 - Relação das companhias que representam parcela significativa na composição total dos recursos, por plano de benefícios, da carteira própria

Plano Petros Sistema Petrobras Repactuados		Plano Petros Sistema Petrobras Não Repactuados	
Empresa	%	Empresa	%
NORTE ENERGIA S/A	0,870%	NORTE ENERGIA S/A	0,752%
GRUPO LITEL	0,579%	GRUPO LITEL	0,500%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,282%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,244%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,276%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,238%
TERMOBAHIA S.A	0,013%	TERMOBAHIA S.A	0,011%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,006%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,005%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,001%	NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,001%

Plano Arlanxeo Prev		Plano Nitriflex	
Empresa	%	Empresa	%
GRUPO LITEL	1,531%	GRUPO LITEL	1,411%
TERMOBAHIA S.A	0,035%	TERMOBAHIA S.A	0,031%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,015%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,014%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,002%	NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,002%

Plano Petros Ultrafértil		Plano Petros 2	
Empresa	%	Empresa	%
GRUPO LITEL	3,595%	GRUPO LITEL	0,056%
TERMOBAHIA S.A	0,078%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,018%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,034%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,019%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,004%	TERMOBAHIA S.A	0,001%
		BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,001%

Plano Petros 3		Plano FlexPrev	
Empresa	%	Empresa	%
NORTE ENERGIA S/A	0,533%	NORTE ENERGIA S/A	0,240%
GRUPO LITEL	0,354%	GRUPO LITEL	0,211%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,173%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,094%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,169%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,093%
TERMOBAHIA S.A	0,008%	TERMOBAHIA S.A	0,004%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,003%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,002%

PGA	
Empresa	%
GRUPO LITEL	0,743%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,218%
TERMOBAHIA S.A	0,011%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,007%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,001%

Os demais planos não detêm posição diretas em ações.

Anexos

Tabela 36 – Fundos de Investimentos em Ações

Fundos de Investimentos em Ações	CNPJ	Gestor	set-24	Rentabilidade em (%)							(% da Carteira Renda Variável)
				2º trim/2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
FIA Petros SAL ¹	39.997.959/0001-89	FUNDAÇÃO PETROS	3.137.958	(5,20)	14,25	23,36	(5,17)	N/A	N/A	(2,07)	0,29
FP FOF FIC FIA ²	36.615.983/0001-18	FUNDAÇÃO PETROS	2.789.933	(6,59)	7,37	18,77	(16,54)	N/A	N/A	(4,51)	0,26
FIA FP Ibovespa ³	29.045.373/0001-60	FUNDAÇÃO PETROS	2.231.572	(3,03)	14,22	29,05	1,26	34,82	34,17	(1,06)	0,21
FIA Petros Ativo	34.081.202/0001-27	FUNDAÇÃO PETROS	1.273.170	(4,02)	13,56	23,65	(6,00)	21,30	N/A	(1,79)	0,12
Total			9.432.632	(4,96)	12,03	23,24	(8,76)	20,05	-	(2,52)	0,89

¹ O fundo teve início em 29/12/2020, possui estratégia descorrelacionada ao Ibovespa, podendo apresentar elevado desvio padrão de seus retornos em relação ao seu benchmark, de forma a buscar maximizar seus retornos em um horizonte de tempo de médio e longo prazo.

² O fundo teve início em 13/08/2021, que passou a possuir as cotas dos FIAs (IP Seleção FIA, FIA Franklin Templeton Total Return, FIA Neo total Return, FIA Indie, FIA Bahia Total Return, FIA ARX Total Return, FIA BNP Paribas Total Return, FIA Western Total Return e Fia Santander Total Return).

³ Apresenta estratégia passiva ao Ibovespa, o que consiste em uma exposição prioritariamente em ETFs e índice futuro de Ibovespa, acrescida do aluguel de seus ativos.

Tabela 37 – Fundos de Investimento em Participações

CNPJ	CNPJ	GESTOR	ADMINISTRADOR	Data de Constituição	em R\$ mil	Rentabilidade TIR em (%) ¹					(% da Carteira)
						jul/24	ago/24	set/24	3º trim/2024	2024	
FIP Logística Brasil	08.053.318/0001-42	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	BEM DTVM	jul-06	2.795	(0,11)	(0,33)	(0,14)	(0,55)	0,04	5,91
FIP FIPAC 2	19.230.524/0001-05	DGF Investimentos Gestão de Fundos Ltda.	Banco Daycoval S.A	jan-14	7.188	(0,06)	(0,31)	(0,06)	(68,75)	(5,37)	15,20
FIP Terra Viva	08.988.307/0001-54	DGF Investimentos Gestão de Fundos Ltda.	DGF Investimentos	dez-08	70	(63,73)	(17,71)	(10,38)	66,65	(88,08)	0,15
FIP Empreend. Brasil	08.872.944/0001-60	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	BEM DTVM	jul-07	37.382	0,04	0,04	0,04	0,11	5,07	79,06
FIP Multiner	10.381.075/0001-13	POLO CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	PLANNER	nov-08	(150)	-	-	-	-	-	(0,32)
Valores a receber - FIP Vale Florestar ²					-	-	-	-	-	-	-
Total					47.285						100,00

¹ Em decorrência do perfil do fluxo de Investimento/Desinvestimento dos fundos acima, o método de cotas para acompanhamento de rentabilidade gera percepções equivocadas. Desse modo, considerando as limitações do método de cotas para exprimir a rentabilidade dos respectivos fundos, o método de cálculo da rentabilidade individualizado dos fundos foi alterado para TIR. A Taxa Interna de Retorno (TIR), é um fórmula matemática-financeira utilizada para calcular a taxa de desconto que teria um determinado Fluxo de Caixa para igualar a zero seu Valor Presente Líquido (VPL). Vale destacar que a rentabilidade consolidada da carteira é apurada pelo método de cotas.

² Valores a receber - A Fundação recebeu a sua última parcela em agosto de 2024.

Tabela 38 – Fundos Multimercado Classificados no Segmento Estruturado

Fundos	CNPJ	Gestor	Data de Aplicação	set-24	Rentabilidade em (%)						
					3º trim/2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
FP FOF Multimercado FICFIM	33.255.042/0001-22	FUNDAÇÃO PETROS	09/12/2019	3.525.454	5,27	10,83	19,17	33,68	44,36	N/A	6,21
FP FOF GE ITAU FIC de FIM	41.756.323/0001-97	FUNDAÇÃO PETROS	16/11/2021	427.642	4,19	8,92	20,78	N/A	N/A	N/A	4,17
FP FOF GE FIC FIM	41.902.409/0001-80	FUNDAÇÃO PETROS	27/09/2023	625.607	(0,94)	5,95	N/A	N/A	N/A	N/A	1,55
Total				4.578.703	5,07	9,95	18,43	32,62	43,22	50,52	5,31

O FP FOF GE CSHG FIC de FIM (CNPJ: 41.556.860/0001-93) passou a ser cota do fundo FP FOF GE FICFIM no 2º trimestre/2024.

Anexos

Tabela 39 – Rentabilidade da Carteira de Imóveis

Imóvel	UF	Fração Imóvel Participação %	Saldo mar/2024 (R\$ mil)	Aluguel Recebido no Mês (R\$ mil)	Média dos aluguéis dos últimos 12 meses (R\$ mil)	% da Carteira	% dos Investimentos ¹ (4994 ≤ 20%)	Rentabilidade %	
								12 meses	2024
I. Comerciais									
Conjunto Pituba	BA	100	66.808	7	1	1,99	0,05	(13,36)	(11,26)
Petros - Loja	RJ	100	6.667	63	59	0,20	0,01	(1,00)	9,27
Loja Tendtudo ²	BA	100	20.100	-	-	0,60	0,02	(13,32)	(4,23)
Ouro Negro	RJ	100	48.400	-	-	1,44	0,04	28,19	(0,52)
Horta Barbosa	RJ	100	91.300	1.220	1.209	2,71	0,07	10,28	11,50
Centro Empresarial São Paulo	SP	100	20.200	46	45	0,60	0,02	(5,08)	(7,11)
Centro Empresarial VARIG	DF	100	13.637	-	14	0,41	0,01	17,14	11,51
Ed. Paulista, 500	SP	100	101.900	429	410	3,03	0,08	3,69	1,57
Condomínio Logístico Business Park	SP	100	357.000	2.293	2.156	10,61	0,29	48,61	5,23
Condomínio Centro Logístico Raposo	SP	100	364.900	1.915	2.126	10,84	0,30	46,79	5,41
Porto Brasilis	RJ	100	151.500	608	588	4,50	0,12	(1,00)	(0,04)
Centro Empresarial Araguaia II ²	SP	100	49.000	-	-	1,46	0,04	0,99	(3,27)
Cond Ind Log Alfredo Braz	PR	100	29.300	-	160	0,87	0,02	41,48	4,37
Lavrado 162	RJ	100	33.400	-	249	0,99	0,03	1,82	5,86
Condomínio Empresarial Rodoanel	SP	100	71.900	148	407	2,14	0,06	12,84	4,97
Centro Comercial e Empresarial Jubran	SP	100	50.300	198	217	1,49	0,04	(19,60)	1,47
São Paulo HeadQuarters I	SP	100	79.900	62	61	2,37	0,06	(11,97)	(9,86)
Conjunto Pituba - Ampliação	BA	100	1.230.206	8.936	9.024	36,55	1,00	14,56	7,19
Subtotal I			2.786.418	15.925	16.727	82,79	2,27	16,80	4,55
II. Hipermercados									
Hiper Casa Forte	PE	76	101.841	699	699	3,03	0,08	19,70	6,34
Hiper Bompreço Natal	RN	85	56.885	414	414	1,69	0,05	20,01	6,73
Hiper Bompreço Bahia	BA	30	55.376	-	402	1,65	0,05	17,79	4,64
Subtotal II			214.102	1.113	1.515	6,36	0,17	19,32	6,02
III. Shopping Centers									
Shopping Iguatemi Fortaleza (c/ Estacionamento)	CE	20	341.440	2.320	2.302	10,15	0,28	16,52	6,22
Subtotal III			341.440	2.320	2.302	10,15	0,28	15,99	5,73
Total I+II+III			3.341.960	19.359	20.544	99,30	2,72		
Alienação de Imóveis a Receber									
Park Avenue - Unidades: 703			28			0,00	0,00		
EDIFÍCIO OAB - 1010, 1209 e 1212			56			0,00	0,00		
Varig - Sala 1102			2.456			0,07	0,00		
Hiper Carrefour (Bon Marché)			2.878			0,09	0,00		
Subtotal VI			5.418			0,16	0,00		
Contas a Receber			19.744			0,59	0,02		
Contas a Pagar			(1.607)			-0,05	-0,00		
Total Geral			3.365.515	19.359	20.544	100,00	2,74	17,56	4,81

¹ Segundo resolução CMN 4.994/2022 a carteira imobiliária está limitada a 20% do total dos investimentos.

² Imóveis desocupados

Tabela 40 – Rentabilidade dos Fundos Imobiliários

Fundos	set-24	Rentabilidade em (%)						
		3º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
FII Continental Square ²	21.454	1,30	10,83	31,11	41,49	30,11	38,37	3,87
FII Petros (ex-RB Capital)	231.815	0,59	10,98	24,13	21,04	24,30	28,19	6,89
Hedge Brasil Shopping FII ²	77.453	(1,69)	(3,36)	12,58	44,32	24,70	26,46	(5,37)
FII Panamby ¹	(4.507)	(6,01)	(21,42)	(44,59)	(76,77)	(85,47)	(100,04)	(17,02)
Vinci Shopping Centers FII ²	43.647	(4,44)	0,86	16,85	37,70	26,41	16,40	(5,64)
XP Malls FII ²	117.834	(2,34)	6,74	25,88	47,51	25,28	41,83	(1,39)
PVBI11 ²	71.113	(6,75)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(13,67)
FII VINO ^{2 e 3}	13.546	(25,28)	(33,94)	(21,36)	(21,23)	(21,23)	(21,23)	(28,34)
FII BTLG ^{2 e 4}	86.618	0,31	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(1,26)
FII VBI Logístico ^{2 e 5}	29.938	(0,67)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(2,86)
Total	688.911	(2,06)	3,14	17,35	27,05	20,92	8,72	(1,17)

¹ Método de contabilização dos ativos do Fundo: FII Panamby; os terrenos que integram o patrimônio do Fundo são contabilizados pelo seu valor de custo. A diferença entre o valor de custo e o valor de venda dos terrenos é apropriada ao resultado do Fundo no momento em que a venda é efetivada, independentemente do prazo de recebimento. Além disso, os valores de venda dos terrenos pelo Fundo têm atualização monetária e juros, a partir do lançamento de cada projeto e direitos sobre parte da venda das unidades imobiliárias destes projetos.

² Fundos listados na bolsa.

³ Início da aplicação 14/06/2023.

⁴ Início da aplicação 27/02/2024.

⁵ Início da aplicação 08/04/2024.



Relatório de Atividades

petros.com.br