

# Relatório de Atividades

2º 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

<b>Introdução .....</b>	<b>4</b>
<b>Panorama do Mercado de Previdência Complementar .....</b>	<b>5</b>
<b>DESTAQUES DO 2º TRIMESTRE DE 2024 .....</b>	<b>7</b>
<b>RESULTADOS ADMINISTRATIVOS .....</b>	<b>9</b>
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
<b>RESULTADO DOS INVESTIMENTOS.....</b>	<b>18</b>
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 N° 4.994/2022.....	26
2.10    Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária .....	28
2.11    Custos de Gestão de Investimentos .....	29
<b>RESULTADO GESTÃO PREVIDENCIAL.....</b>	<b>31</b>
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
<b>Anexos .....</b>	<b>39</b>

## 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 02 de agosto de 2024, considerando os últimos dados disponíveis (posicionados em março de 2024).

**Tabela 1 – Quantidade de EFPC / EAPC**

CADASTRO EFPC/EAPC	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	mar-24
<b>315</b>													
<b>Total de Entidades</b>													
<b>EFPC</b>	<b>337</b>	<b>328</b>	<b>323</b>	<b>309</b>	<b>308</b>	<b>306</b>	<b>297</b>	<b>293</b>	<b>286</b>	<b>274</b>	<b>272</b>	<b>271</b>	<b>271</b>
Patrocínio Privado	235	222	216	203	199	196	187	181	175	168	168	168	170
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	33
Pública Estadual	45	46	47	46	49	50	49	50	47	39	38	38	36
Pública Municipal	2	2	2	2	2	2	3	3	6	11	12	11	11
<b>EAPC</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>48</b>	<b>50</b>	<b>46</b>	<b>46</b>	<b>47</b>	<b>44</b>	<b>44</b>	<b>43</b>	<b>44</b>	<b>44</b>	<b>44</b>
Seguradoras	26	26	25	27	27	29	31	30	30	30	31	31	31
EAPC	24	24	23	23	19	17	16	14	14	13	13	13	13
<b>Total</b>	<b>387</b>	<b>378</b>	<b>371</b>	<b>359</b>	<b>354</b>	<b>352</b>	<b>344</b>	<b>337</b>	<b>330</b>	<b>317</b>	<b>316</b>	<b>315</b>	<b>315</b>

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.

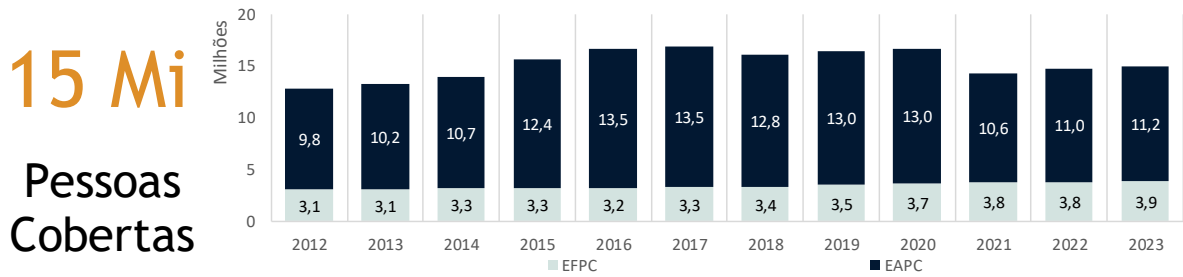
**Gráfico 1 – Evolução dos patrocinadores e Instituidores das EFPC**



Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

## Panorama do Mercado de Previdência Complementar

**Gráfico 2 – Evolução das EFPC/EAPC**

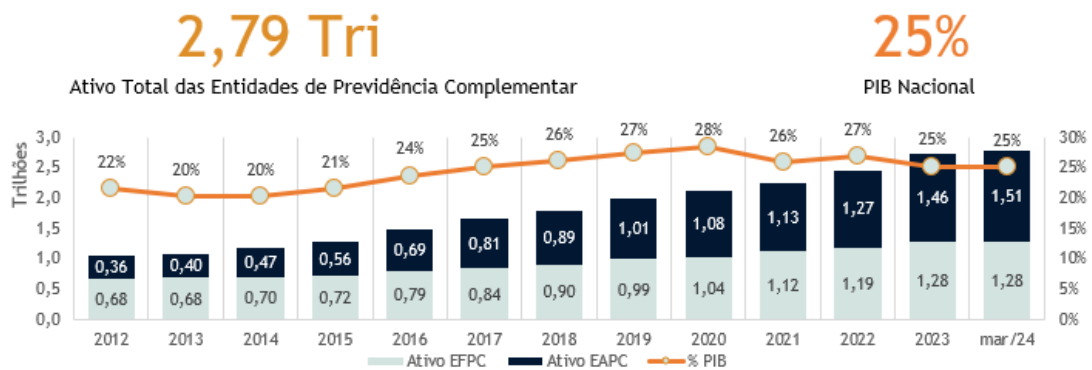


Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

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**

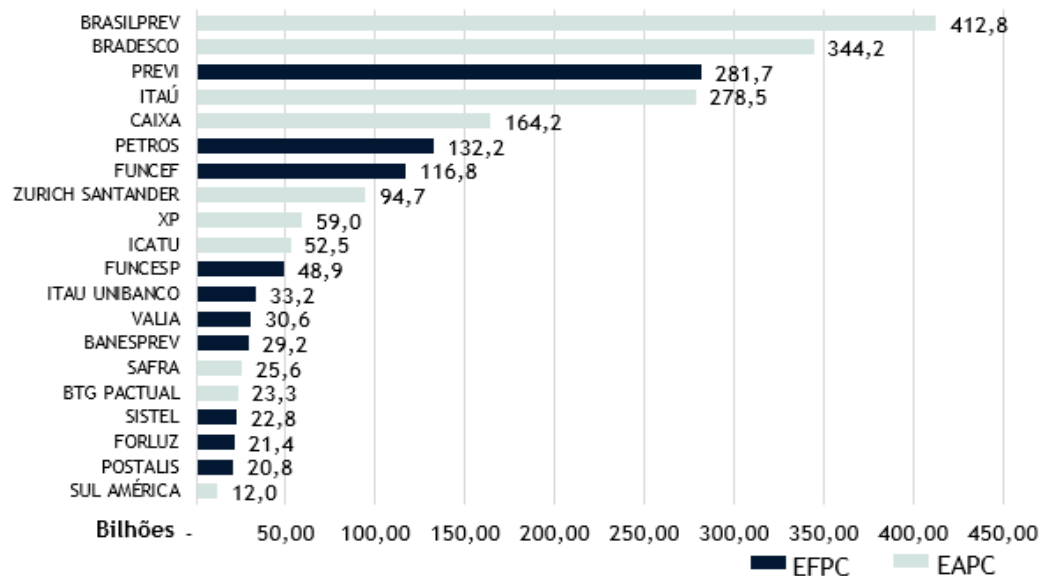


Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

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 2º TRIMESTRE DE 2024

# 1

## Gestão Administrativa

- No 2º trimestre, a Petros realizou gastos administrativos no valor de R\$ 65,23 milhões (R\$ 131,31 milhões no ano) e arrecadou R\$ 74,31 milhões (R\$ 158,12 milhões no ano) em receitas administrativas, sendo R\$ 63,50 milhões (R\$ 134,90 milhões no ano) referentes ao custeio e R\$ 10,81 milhões (R\$ 23,22 milhões no ano) a outras receitas, resultando em um índice de cobertura de 1,14 (1,20 no ano);
- No período, o custo médio mensal por participante foi de R\$ 164 (R\$ 165 no ano) e a receita média por participante foi de R\$ 186 (R\$ 198 no ano);
- O saldo do Fundo Administrativo apresentou um aumento de 1,65% no 2º Trimestre (4,28% no ano), principalmente, em função da rentabilidade de +1,43% no período (+3,18% no ano), que gerou um rendimento de R\$ 20,07 milhões (R\$ 44,56 milhões no ano) para o PGA;
- O 2º trimestre terminou com o resultado do índice de execução orçamentária de 93,76% (92,76% 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 encerraram esse período no montante de R\$ 121,1 bilhões e tiveram valorização de +1,56% no trimestre (+3,62% no ano);
- Os segmentos apresentaram os seguintes resultados: Renda Fixa +2,18% (+4,92% no ano), Renda Variável -3,74% (-7,00% no ano), Estruturado -0,76% (+0,24% no ano), Imobiliário +0,95% (+2,62% no ano), Operações com Participantes +2,66% (+5,63% no ano) e Investimentos no Exterior +12,79% (+20,39% no ano);
- A carteira global estava segmentada em: 81,58% de Renda Fixa, 8,53% em Renda Variável, 3,66% no segmento Estruturado, 3,37% no segmento Imobiliário, 2,37% em Operações com Participantes, e 0,49% em investimentos no exterior.
- Em relação aos limites estabelecidos na Política de Investimentos, foi observado desenquadramento passivo de 5 planos nos limites mínimos de Renda Variável e Estruturado e nos limites máximos de Renda Fixa. Estes planos se encontram 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 2º trimestre de 2024 com 132.847 participantes, sendo 53.682 ativos e 79.165 assistidos. Com relação ao final do exercício anterior, o número de participantes total da Petros aumentou 0,38% (aumento de 1,38% dos participantes ativos e redução de 0,28% dos participantes assistidos);
- A Petros administra 33 planos de previdência, sendo 10 planos BDs, 3 planos CVs e 20 planos CDs.
- Atualmente, existem 15 planos em processo de transferência ou retirada em andamento.
- O Ativo da Petros atingiu o valor de R\$ 132,81 bilhões ao final do trimestre, representando um aumento de 0,45% em relação ao trimestre anterior e 1,80% em relação ao exercício de 2023.
- No trimestre, a Petros recebeu R\$ 2,26 bilhões (R\$ 4,34 bilhões no ano) de contribuições previdenciárias correntes e pagou R\$ 3,33 bilhões (R\$ 5,89 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\$ 74,31 milhões no trimestre, R\$ 158,12 milhões no ano): aumento de 5,04% das receitas administrativas em relação ao 2º trimestre de 2023 (R\$ 70,74 milhões no trimestre, R\$ 151,62 milhões no ano), principalmente em função da evolução dos recursos garantidores dos planos PP2, PPSP-R e PPSP-NR.
- Despesas Administrativas (R\$ 65,23 milhões no trimestre, R\$ 131,31 milhões no ano): aumento de 9,61% das despesas administrativas em relação ao 2º trimestre de 2023 (R\$ 59,51 milhões no trimestre, R\$ 108,64 milhões no ano), justificado, principalmente, pelo aumento de despesas com pessoal e encargos (8,60%, equivalente a R\$ 3,1 milhões em relação ao 2º trimestre de 2023) e serviços de terceiros (20,05% equivalente a R\$ 2,7 milhões em relação ao 2º trimestre de 2023). O valor total de despesas administrativas apresentado considera os valores do projeto dedicado I-Petros.
- Fundo Administrativo (R\$ 1,50 bilhão): aumento de 4,28% em relação a dezembro de 2023, justificado, principalmente, pelo resultado da rentabilidade positiva de 3,18% no 1º semestre de 2024 (1,43% no 2º trimestre de 2024), que gerou um rendimento de R\$ 44,56 milhões para o PGA no ano (R\$ 20,07 milhões no 2º trimestre de 2024).
- Índice de Cobertura (1,14): apesar do aumento indicado no volume das receitas administrativas, o índice de cobertura reduziu 4,16% em relação ao mesmo período de 2023 (1,19). O resultado é justificado em razão da realização menor das despesas administrativas no 2º trimestre de 2023 em relação ao mesmo período de 2024.

**Quadro 1 – Resumo do Resultado Administrativo: 2º Trimestre 2024**

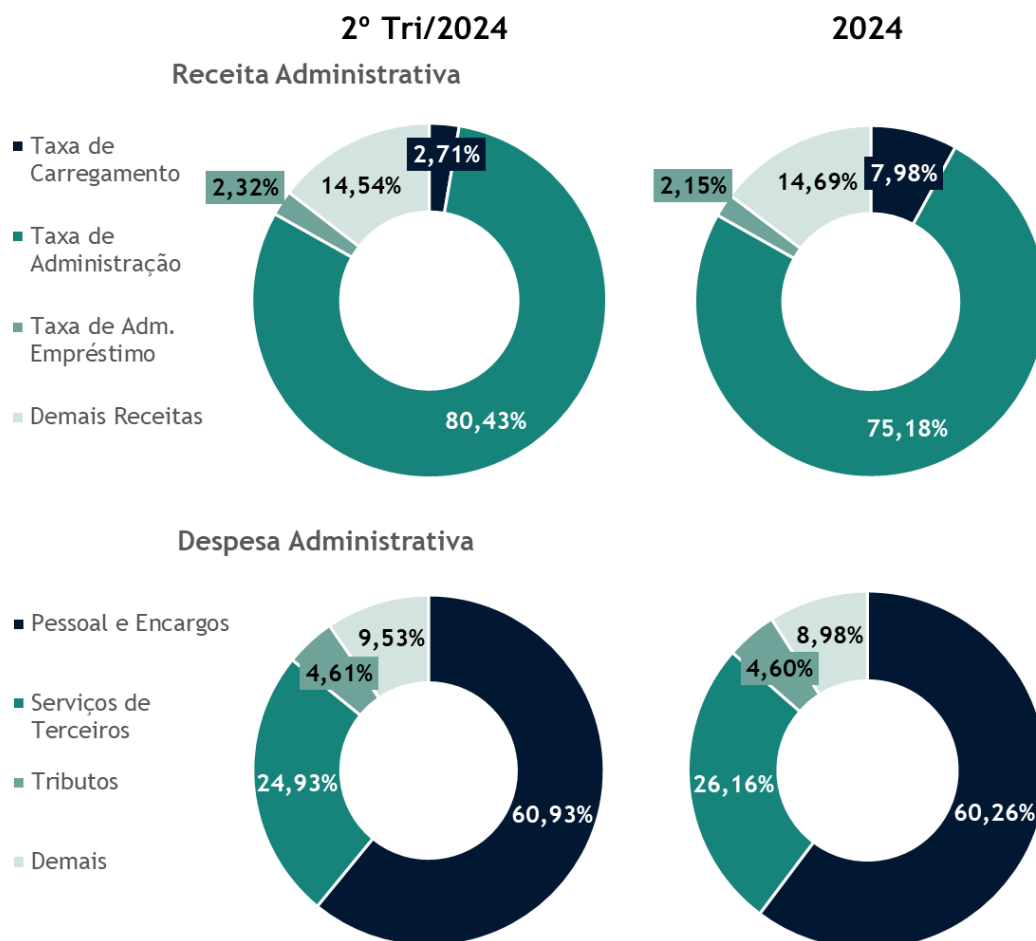
<p><b>Fundo Administrativo</b></p> <p><b>R\$ 1,50 Bi</b></p> <p>Rentabilidade acumulada no ano <b>+4,28%</b> R\$ 44,56 Mi dez/2023</p>	<p><b>Índice de Cobertura</b></p> <p><b>1,14</b></p> <p>Acumulado no ano <b>-4,16%</b> 1,20 2º Tri/2023</p>
<p><b>Receita Administrativa</b></p> <p><b>R\$ 74,31 Mi</b></p> <p>Acumulado no ano <b>+5,04%</b> R\$ 158,12 Mi 2º Tri/2023</p>	<p><b>Despesa Administrativa</b></p> <p><b>R\$ 65,23 Mi</b></p> <p>Acumulado no ano <b>+9,61%</b> R\$ 131,31 Mi 2º 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 fontes 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

**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 2º trimestre de 2024.

A variação positiva em 2,04% 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.

A variação negativa em despesas administrativas é justificada, principalmente, em função de movimentações do Acordo Coletivo de Trabalho (estorno de provisões de acordos anteriores e pagamentos relacionados ao novo acordo) em Pessoal e Encargos e reflexo em Serviços de Terceiros da redução de alocação de recursos no projeto I-Petros. O índice de execução orçamentária das despesas administrativas atingiu o patamar de 93,76% no período.

Quanto ao gráfico de ativo permanente, há uma variação negativa em 55,48%, tendo como principal justificativa uma economia pela redução dos investimentos em projetos internos planejados previamente.

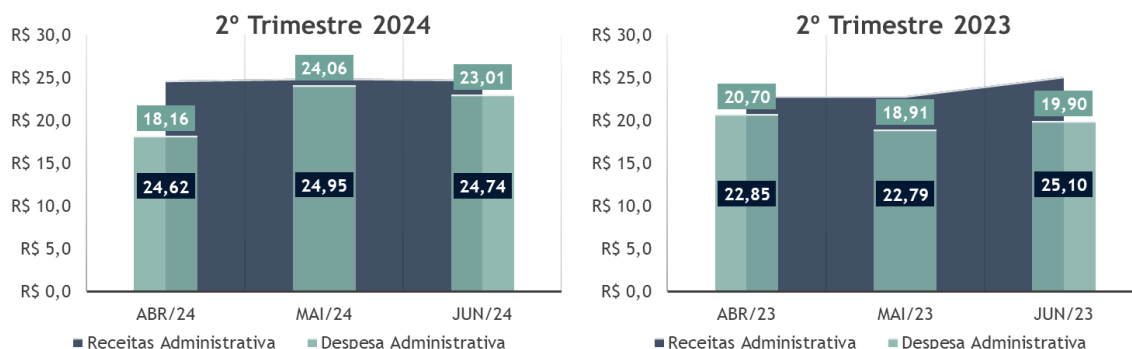
Os impactos no comparativo real e orçado para receitas previdenciais e despesas previdenciais estão relacionados principalmente à antecipação do pagamento de 13º salário do INSS em 2024.

## RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

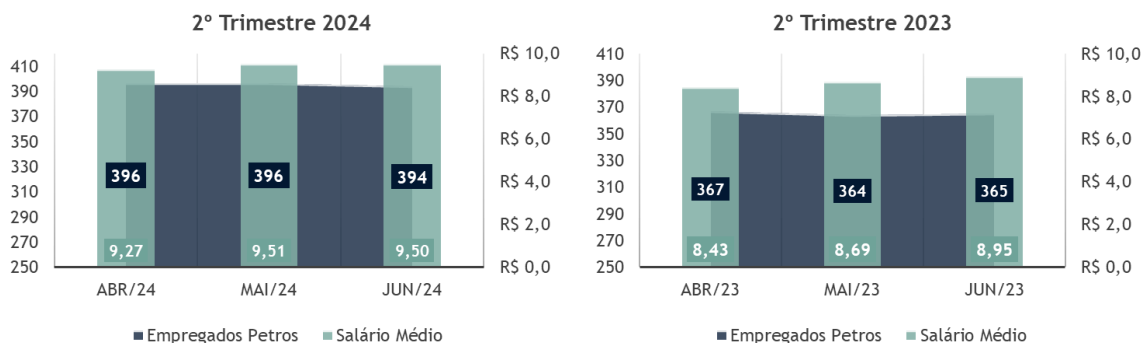
Para as receitas previdenciais realizadas, foram consideradas apenas as contribuições correntes (normais e extras) e contribuições contratadas.

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

**Gráfico 6 – Receitas administrativas x despesas administrativas**



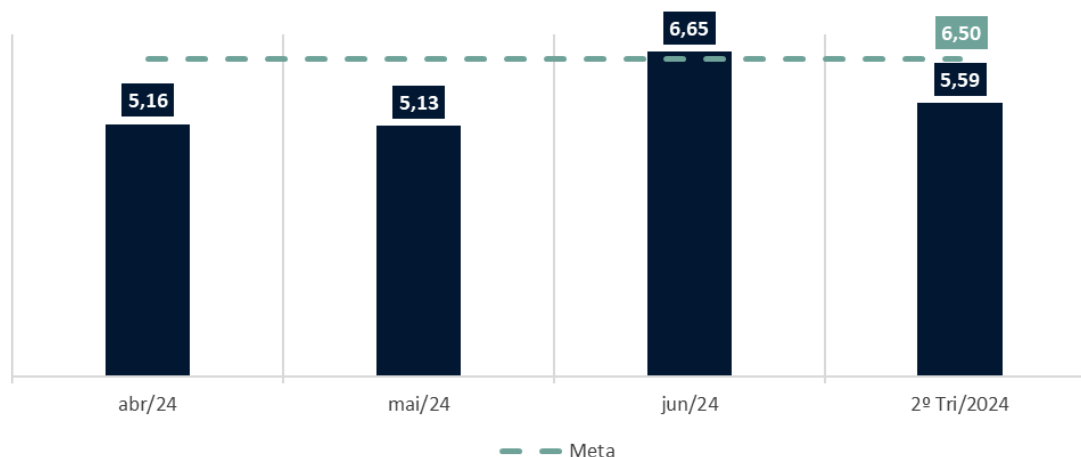
**Gráfico 7 – Evolução do número de empregados da Petros x salário médio**



O **gráfico 7** demonstra, no comparativo entre o 2º trimestre de 2024 e o 2º Trimestre de 2023, aumento no quantitativo de funcionários, que já estava previsto no quadro de empregados da Petros e um aumento de R\$ 0,55 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 2º 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\$ 65,23 milhões no trimestre) e as receitas previdenciais normais (R\$ 1,17 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\$)**

	2º Tri/2024	2º Tri/2023	Δ% 2024/2023
<b>(A) Saldo Inicial do Fundo Administrativo</b>	<b>1.480.179.940</b>	<b>1.442.127.960</b>	<b>2,64%</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	<b>74.307.855</b>	<b>70.740.431</b>	<b>5,04%</b>
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	2.013.892	2.499.068	-19,41%
Custeio Administrativo dos Investimentos	59.765.235	54.544.753	9,57%
Tx. de Adm. de Empréstimos e Financiamentos	1.722.880	1.546.953	11,37%
Receitas Diretas	149.554	2.359	6240,57%
Outras Receitas	10.656.294	12.147.298	-12,27%
<b>2. Despesas Administrativas</b>	<b>(65.226.101)</b>	<b>(59.509.933)</b>	<b>9,61%</b>
Pessoal e Encargos	(39.740.279)	(36.592.162)	8,60%
Treinamento/Congressos e Seminários	(139.070)	(148.968)	-6,64%
Viagens e Estadias	(255.575)	(109.955)	132,44%
Serviços de Terceiros	(16.262.967)	(13.546.601)	20,05%
Despesas Gerais	(3.205.677)	(2.172.146)	47,58%
Depreciações e Amortizações	(2.618.041)	(4.116.844)	-36,41%
Tributos	(3.004.493)	(2.823.257)	6,42%
Outras Despesas	-	-	-
<b>3. Constituição/Reversão de Contingências Adm.</b>	<b>(4.598.460)</b>	<b>(109.014.029)</b>	<b>-</b>
<b>4. Reversão Recursos para o Plano de Benefícios</b>	<b>(93.708)</b>	<b>(13.517)</b>	<b>-</b>
<b>5. Resultado dos Investimentos</b>	<b>20.073.220</b>	<b>49.658.168</b>	<b>-</b>
<b>6. Sobra/Insuficiência Gestão Adm. (1+2+3+4+5)</b>	<b>24.462.806</b>	<b>(48.138.880)</b>	<b>-</b>
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo</b>	<b>24.462.806</b>	<b>(48.138.880)</b>	<b>-</b>
<b>8. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(B) Saldo Final do Fundo Administrativo (A + 7+ 8)</b>	<b>1.504.642.746</b>	<b>1.393.989.080</b>	<b>7,94%</b>

Na **tabela 2**, a variação positiva de 5,04% do 2º 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 9,61% do valor no 2º trimestre de 2024 em relação ao 2º trimestre do exercício anterior. Este aumento é observado principalmente em função do valor superior na linha de 'Pessoal e Encargos' (R\$ 3,1 milhões em relação ao 2º trimestre de 2023) e 'Serviços de Terceiros' (R\$ 2,7 milhões em relação ao 2º trimestre de 2023).

O valor significativo na linha '3. Constituição/Reversão de Contingências Adm.' no 2º trimestre de 2023 refere-se ao reconhecimento dos mandados de segurança do PIS e Cofins relativos à taxa de carregamento, administração e receitas financeiras de vigentes do período e de exercícios anteriores.

As variações observadas no 'Resultado dos Investimentos' estão estritamente relacionadas a rentabilidade dos investimentos do PGA. A rentabilidade do PGA no 2º trimestre de 2024 foi de 1,43%, frente a 3,82% no 2º trimestre de 2023.

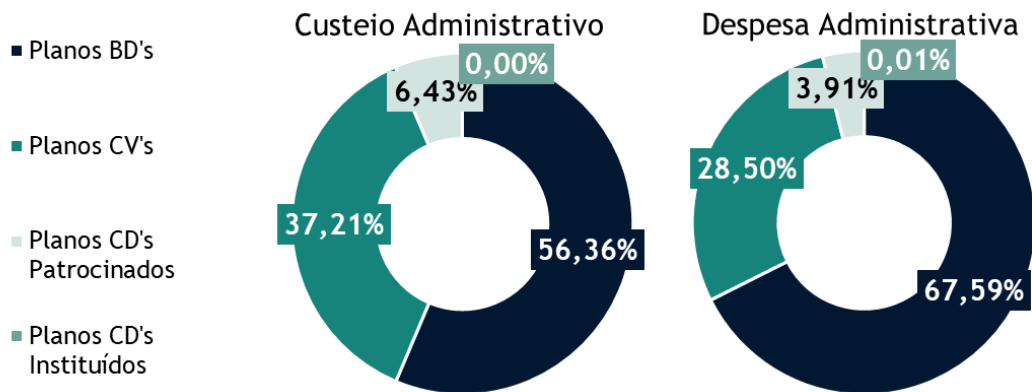
## 1.4 Resultado Administrativo dos Planos de Benefícios

**Quadro 3 – Resumo administrativo dos planos de benefícios no 2º trimestre 2024**

<b>R\$ 1,50 bilhão Fundo Administrativo</b>	<b>16 Planos com Fundo Administrativo</b>	<b>R\$ 186 receita média por participante</b>
		<b>R\$ 164 despesa média por participante</b>

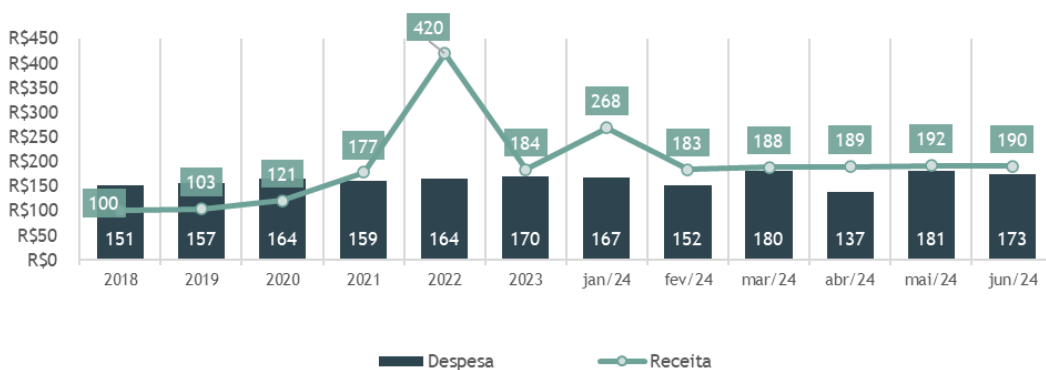
Nota: Para o cálculo da despesa média por participante, foi considerada toda a despesa administrativa, com o objetivo de ilustrar o indicador sem expurgos.

**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
		Taxa de Carregamento	Taxa de Administração	
<b>Planos de Benefício Definido</b>				
PPSP NR	Ativo	-	0,25%	39.658
PPSP R	Ativo	-	0,19%	419.575
PPSP NR Pré-70	Ativo	4,00%	-	182.451
PPSP R Pré-70	Ativo	4,00%	-	246.006
Plano Petros Nitriflex/Arlanxeo	Ativo	-	0,60%	1.197
Plano Petros Arlanxeo	Ativo	-	0,35%	-
Plano Petros Ultrafertil	Ativo	-	0,61%	-
<b>Planos de Contribuição Variável</b>				
Plano Petros 2	Ativo	-	0,20%	555.113
Plano Misto Sanasa	Ativo	-	0,50%	1.132
Plano TapmePrev	Retirada	6,00%	-	546
<b>Planos de Contribuição Definida</b>				
Plano Petros 3	Ativo	-	0,25%	39.384
Plano Flexprev	Ativo	-	0,33%	13.797
Plano Repsol	Ativo	9,50%	-	-
Plano Cachoeira Dourada	Ativo	6,00%	0,50%	-
Plano IBPprev Associados	Ativo	-	0,50%	151
Plano GasPrev	Ativo	6,00%	0,12%	1.197
Plano Petro RG	Ativo	-	1,51%	-
Plano SulgasPrev	Ativo	-	0,30%	211
Plano PTAPrev	Ativo	-	0,45%	316
Plano ALESAT	Transferência	-	1,50%	30
Plano Triunfo Vida	Retirada	-	-	3.881

A **tabela 3** demonstra as taxas de custeio (segregados 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 planos em situações 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 Garantidores da Petros<sup>1</sup> alcançou, em junho de 2024, o total de R\$ 121,1 bilhões, representando um aumento de 2,03% em relação ao ano de 2023 (R\$ 118,2 bilhões).

No 2º trimestre de 2024, os investimentos da Petros apresentaram valorização de +1,56% (+3,62% no ano), representando um resultado positivo de R\$ 1,8 bilhão neste período.

#### Quadro 4 - Resumo dos Investimentos 2º Trimestre 2024

<b>Renda Fixa</b> <b>R\$ 98,75 Bi</b> 81,58% da carteira da Petros Rentabilidade 2º Trim/2024 2,18% Ano 4,92%		<b>Renda Variável</b> <b>R\$ 10,32 Bi</b> 8,53% da carteira da Petros Rentabilidade 2º Trim/2024 -3,74% Ano -7,00%	
<b>Estruturado</b> <b>R\$ 4,43 Bi</b> 3,66% da carteira da Petros Rentabilidade 2º Trim/2024 -0,76% Ano 0,24%	<b>Imobiliário</b> <b>R\$ 4,08 Bi</b> 3,37% da carteira da Petros Rentabilidade 2º Trim/2024 0,95% Ano 2,62%	<b>Operações com Participantes</b> <b>R\$ 2,86 Bi</b> 2,37% da carteira da Petros Rentabilidade 2º Trim/2024 2,66% Ano 5,63%	<b>Investimentos no Exterior</b> <b>R\$ 597,28 Mi</b> 0,49% da carteira da Petros Rentabilidade 2º Trim/2024 12,79% Ano 20,39%

O segmento de Renda Fixa, apresentou uma rentabilidade acumulada de +2,18% no 2º trimestre de 2024 (+4,92% no ano), acima dos 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 +1,24% e -3,59% no trimestre, respectivamente.

<sup>1</sup> Recurso Garantidor: Ativos disponíveis e de investimentos, deduzidos de suas correspondentes exigibilidades, não computados os valores referentes às dívidas contratadas com os patrocinadores.

## RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

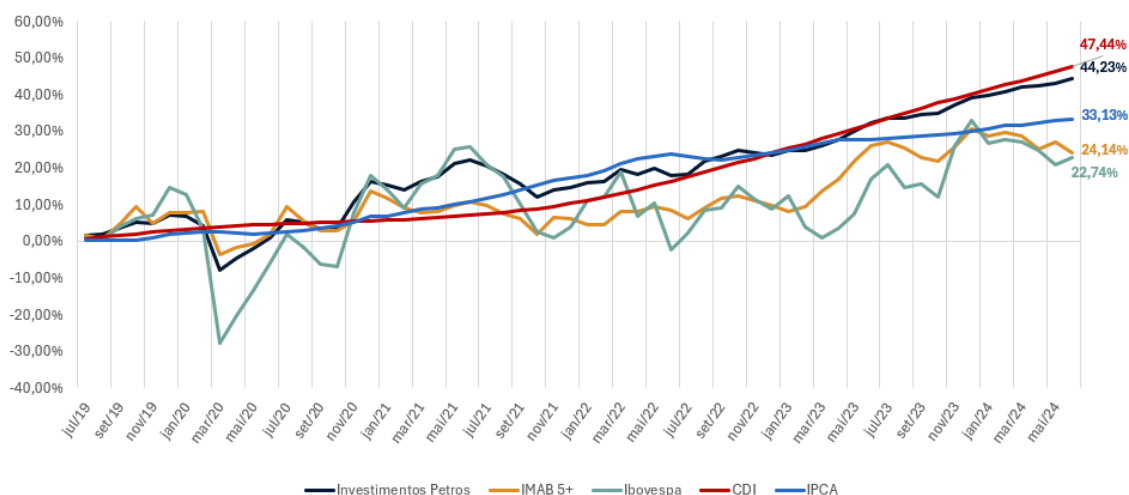
O segmento de Renda Variável acompanhou o movimento dos ativos dessa classe com rentabilidade de -3,74% (-7,00% no ano). O Ibovespa, principal índice do segmento, registrou desvalorização de -3,28% no mesmo período (-7,66% no ano).

O segmento Estruturado registrou resultado negativo de -0,76% no 2º trimestre de 2024 (+0,24% 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 -0,46% no trimestre (+0,21% no ano).

O segmento Imobiliário apresentou retorno positivo de +0,95% no 2º trimestre de 2024 (+2,62% no ano), enquanto o segmento de Operações com Participantes apresentou rentabilidade de +2,66% no mesmo período (+5,63% no ano).

No 2º trimestre de 2024, o segmento de Investimentos no exterior apresentou valorização de +12,79% (+20,39% 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	jun-24		Rentabilidade						
	em R\$ mil	em (%)	2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
<b>Renda Fixa</b>	<b>98.750.720</b>	<b>81,58</b>	<b>2,18</b>	<b>9,81</b>	<b>23,08</b>	<b>26,93</b>	<b>41,83</b>	<b>53,45</b>	<b>4,92</b>
Títulos Públicos	65.082.595	53,77	2,41	9,99	20,76	23,56	41,06	52,95	5,49
Títulos Privados	1.372.887	1,13	3,33	6,73	76,62	77,54	131,47	168,16	3,06
Fundos Inv. Direitos Creditórios	72.283	0,06	1,31	43,01	46,43	584,91	1.381,76	3.100,17	28,56
Fundos Inv. Renda Fixa	32.222.954	26,62	1,63	9,85	25,81	30,52	36,38	44,33	3,87
<b>Renda Variável</b>	<b>10.321.657</b>	<b>8,53</b>	<b>(3,74)</b>	<b>0,88</b>	<b>15,64</b>	<b>(14,77)</b>	<b>20,62</b>	<b>24,35</b>	<b>(7,00)</b>
Ações de Participações	1.233.700	1,02	2,05	(18,60)	(24,25)	(44,58)	(8,61)	(5,37)	(5,61)
Fundos Inv. Ações	9.087.957	7,51	(4,96)	3,73	23,24	(8,76)	20,05	26,21	(8,20)
<b>Estruturado</b>	<b>4.427.047</b>	<b>3,66</b>	<b>(0,76)</b>	<b>6,14</b>	<b>18,40</b>	<b>33,71</b>	<b>119,40</b>	<b>110,17</b>	<b>0,24</b>
Fundos Multimercado Estruturado	4.363.681	3,61	(0,80)	6,33	18,43	32,62	43,22	50,52	0,22
Fundos Inv. Participação	63.366	0,05	2,18	(5,75)	9,58	19,87	385,56	308,04	1,42
<b>Imobiliário</b>	<b>4.083.577</b>	<b>3,37</b>	<b>0,95</b>	<b>15,74</b>	<b>20,57</b>	<b>19,79</b>	<b>18,11</b>	<b>25,19</b>	<b>2,62</b>
Imóveis	3.364.412	2,78	1,66	17,03	19,70	19,20	17,79	26,15	3,07
Fundos Inv. Imobiliários	719.164	0,59	(2,21)	8,98	29,82	26,34	23,02	12,54	0,90
Operações com Participantes	2.864.580	2,37	2,66	12,45	23,54	48,74	70,29	89,53	5,63
Investimentos no Exterior	597.284	0,49	12,79	26,53	19,23	N/A	N/A	N/A	20,39
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>121.044.865</b>	<b>100,00</b>	<b>1,56</b>	<b>9,15</b>	<b>22,23</b>	<b>18,10</b>	<b>42,88</b>	<b>48,07</b>	<b>3,62</b>
Valores a Pagar/ Receber/Disponível	15.362								
<b>Recurso Garantidor</b>	<b>121.060.227</b>								

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

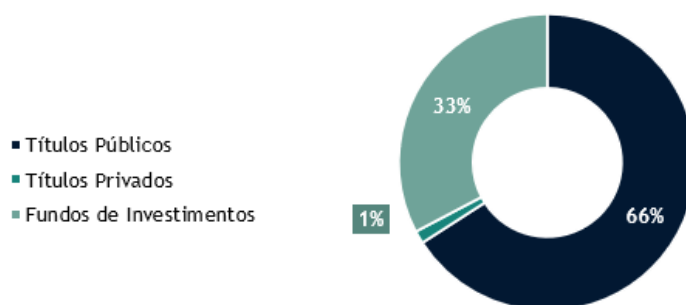
### 2.3 Renda Fixa

A carteira de renda fixa da Petros (distribuída conforme o gráfico a seguir), que totaliza R\$ 98,8 bilhões em investimentos (cerca de 81,58% do total de investimentos da Petros), registrou uma rentabilidade de +2,18% no 2º trimestre de 2024 (+4,92% no ano).

Os títulos públicos marcados na curva obtiveram uma valorização de +2,47% no 2º trimestre de 2024 (+5,64% no ano), enquanto os títulos marcados a mercado apresentaram um crescimento de +2,00% no trimestre (+4,48% no ano).

O IMA-B 5+, *benchmark* dos títulos indexados ao IPCA, marcados a mercado, com prazo igual ou superior a cinco anos, apresentou desvalorização de -3,59% no 2º trimestre de 2024 (-5,04 no ano). Enquanto o IMA-B 5, alcançou +1,24% no mesmo período (+3,32% 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	jun-24		% Rentabilidade						
	em R\$ mil	em (%)	2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
<b>Renda Fixa</b>	<b>98.750.720</b>	<b>81,58</b>	<b>2,18</b>	<b>9,81</b>	<b>23,08</b>	<b>26,93</b>	<b>41,83</b>	<b>53,45</b>	<b>4,92</b>
<b>Títulos Públicos</b>	<b>65.082.595</b>	<b>53,77</b>	<b>2,41</b>	<b>9,99</b>	<b>20,76</b>	<b>23,56</b>	<b>41,06</b>	<b>52,95</b>	<b>5,49</b>
Títulos Públicos marcados a curva	56.790.925	46,92	2,47	10,14	20,66	42,88	77,16	95,64	5,64
Títulos Públicos marcados a mercado	8.291.671	6,85	2,00	8,91	23,01	17,31	28,19	36,67	4,48
<b>Títulos Privados</b>	<b>1.372.887</b>	<b>1,13</b>	<b>3,33</b>	<b>6,73</b>	<b>76,62</b>	<b>77,54</b>	<b>131,47</b>	<b>168,16</b>	<b>3,06</b>
<b>Fundos de Investimentos</b>	<b>32.295.237</b>	<b>26,62</b>	<b>1,63</b>	<b>9,85</b>	<b>25,83</b>	<b>30,52</b>	<b>38,12</b>	<b>46,23</b>	<b>3,87</b>

*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**.

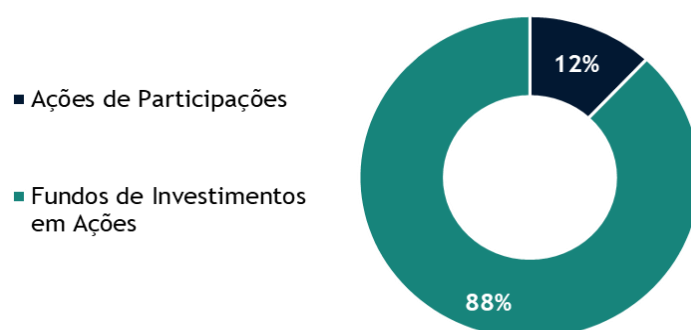
## RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

### 2.4 Renda Variável

A carteira de Renda Variável consolidada da Petros, que totaliza R\$ 10,3 bilhões em investimentos (cerca de 8,53% do total de investimentos da Petros), registrou uma desvalorização de -3,74% no 2º trimestre de 2024, e acumula rentabilidade de -7,00% no ano e está distribuída conforme o gráfico a seguir.

O principal *benchmark* do segmento, o Ibovespa, apresentou desvalorização de -3,28% no trimestre e -7,66% 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	jun-24		Rentabilidade (%)						
	em R\$ mil	em (%)	2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
		10.321.657	8,53	(3,74)	0,88	15,64	(14,77)	20,62	24,35
Ações de Participações	1.233.700	1,02	2,05	(18,60)	(24,25)	(44,58)	(8,61)	(5,37)	(5,61)
Fundos de Investimentos em Ações	9.087.957	7,51	(4,96)	3,73	23,24	(8,76)	20,05	26,21	(8,20)

*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**.

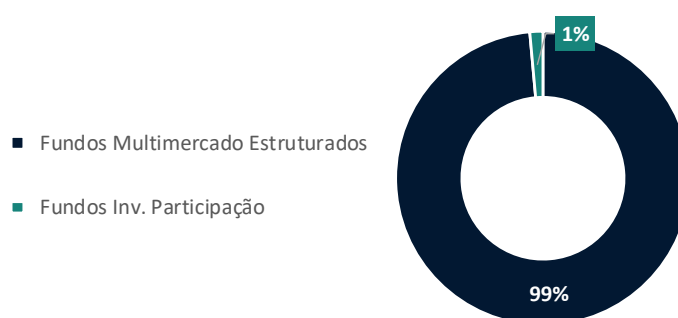
## RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

### 2.5 Estruturado

A carteira de investimentos Estruturados consolidada da Petros, que totaliza R\$ 4,4 bilhões em investimentos (cerca de 3,66% do total de investimentos da Petros), registrou uma rentabilidade de -0,76% no 2º trimestre de 2024 (+0,24% no ano) e está distribuída conforme o gráfico a seguir.

No 2º trimestre de 2024, a classe de estruturados ficou em linha com o *benchmark* IHFA (-0,46% no trimestre e +0,21% no ano).

**Gráfico 14 – Alocação dos investimentos no segmento estruturado**



**Tabela 7 – Composição e rentabilidade da carteira de Investimento Estruturado**

Estruturado	jun-24		Rentabilidade em (%)						
	em R\$ mil	em (%)	2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
	4.427.047	3,66	(0,76)	6,14	18,40	33,71	119,40	110,17	0,24
Fundos Multimercado Estruturados	4.363.681	3,61	(0,80)	6,33	18,43	32,62	43,22	50,52	0,22
Fundos Inv. Participação	63.366	0,05	2,18	(5,75)	9,58	19,87	385,56	308,04	1,42

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 3,37% do total de investimentos da Petros), registrou retorno positivo +0,95% no 2º trimestre de 2024 (+2,62% no ano), abaixo do *benchmark* IFIX – Índice de Fundos de investimentos imobiliários, que fechou o trimestre com valorização de +1,44% (+4,40% no ano).

**Tabela 8 – Composição e rentabilidade do segmento imobiliário**

Imobiliário	jun-24		Rentabilidade %						
	em R\$ mil	em (%)	2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
	4.083.577	3,37	0,95	15,74	20,57	19,79	18,11	25,19	2,62
Imóveis	3.364.412	2,78	1,66	17,03	19,70	19,20	17,79	26,15	3,07
Fundos de Investimentos Imobiliários	719.164	0,59	(2,21)	8,98	29,82	26,34	23,02	12,54	0,90

*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\$ 2,9 bilhões em investimentos (cerca de 2,37% do total dos investimentos da Petros), registrou rentabilidade acumulada de +2,66% no 2º trimestre de 2024 (+5,63% no ano).

A carteira possui 58.402 contratos com prazo médio de 116 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; (ii) possibilidade de ampliação do prazo de pagamento de 120 para até 180 meses.

As novas medidas, contribuíram para aumento de 3.514 contratos, além de diversos refinanciamentos e novações o que representou um crescimento de 5,95% frente à média do 1º trimestre do ano, acrescentando R\$ 119,9 milhões a carteira de empréstimos no 2º trimestre de 2024.

**Tabela 9 – Carteira de empréstimos**

	jun-24
Contratos de empréstimos vigentes	58.402
Valor total da carteira de empréstimos	R\$ 2.864.580
Valor médio dos empréstimos concedidos no mês (Bruto)	R\$ 66
Participação da carteira de empréstimos no total dos investimentos da Petros	2,37%

*Os valores estão apresentados em R\$ mil*

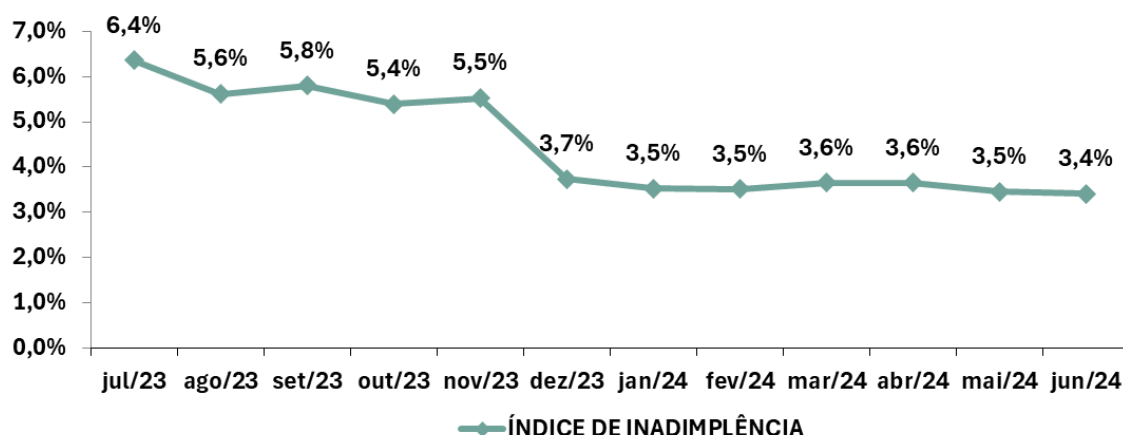


## RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD) monta a quantia de R\$ 101,2 milhões, o que representa 3,4% do patrimônio da carteira.

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).**



Diversas iniciativas estão sendo realizadas com vistas a reduzir a inadimplência, como, por exemplo: (i) o parcelamento para readequar o valor das prestações mensais, de modo que seja possível retornar o desconto diretamente na folha de pagamento; (ii) os acordos administrativos direto com o participante e judiciais, buscando recuperar os valores e reduzir os custos das cobranças judiciais e (iii) o processo de judicialização dos contratos inadimplentes após esgotadas as medidas administrativas.

## 2.8 Investimentos no Exterior

No 2º trimestre de 2024, o segmento com patrimônio de R\$ 597,3 milhões, representava 0,49% da carteira.

**Tabela 10 – Investimentos no exterior**

Investimentos no Exterior	jun-24		% Rentabilidade						
	em R\$ mil	em (%)	2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
<b>Fundos de Investimentos no Exterior</b>	<b>597.284</b>	<b>0,49</b>	<b>12,79</b>	<b>26,53</b>	<b>19,23</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>20,39</b>
FP FOF DEFENSIVE SCHRODER	240.682	0,20	14,03	29,17	20,52	N/A	N/A	N/A	22,10
FP FOF BTG	177.870	0,15	11,74	24,17	N/A	N/A	N/A	N/A	19,12
FOF FRANKLIN TEMPLETON	178.733	0,15	(2,11)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	19,40

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.

## 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, no final do 2º trimestre de 2024, foi identificado desenquadramento em relação ao limite mínimo do segmento renda variável e estruturado e, com relação ao limite máximo do segmento renda fixa, nos Planos Alesat, CRAprev, Copesulprev, Liquigás. O plano Simeprev, apresentou desenquadramento em relação ao limite mínimo do segmento renda fixa, renda variável e estruturado.

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

Os planos CROprev e Prev-Estat, que apresentaram desenquadramento passivo em março/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 2º 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 Emissor<sup>2</sup>:** Desenquadrado em limite de concentração por emissor (limite de 25%).

---

<sup>2</sup> 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
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FIC DE FIM <sup>1</sup>	21.983.042/0001-60	ABSOLUTE ALPHA GLOBAL MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	37,04%
NAVI LS ESTRUTURADO FIC DE FIM <sup>1</sup>	33.768.948/0001-40	NAVI LONG SHORT MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	26,14%

<sup>1</sup> Fundo feeder (fundo alimentador, aquele que aplica capital somente em cotas de outros fundos).

O desenquadramento do Fundo Absolute Global FIC de FIM foi identificado em novembro/2023, enquanto do Fundo Navi Estruturado FIC de FIM em maio/2024, ambos classificados como passivo em razão da redução do Patrimônio do Fundo Master, pois ocorreu 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.

### 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 <sup>3</sup>:** 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	4.718.132.955,03	37,33%	Desenquadrado	17.056.195.978,31	36,20%	Desenquadrado
<b>Total</b>	<b>4.719.750.468,23</b>	<b>37,34%</b>	<b>Desenquadrado</b>	<b>17.061.412.822,69</b>	<b>36,21%</b>	<b>Desenquadrado</b>
<b>Patrimônio Líquido do Plano</b>	<b>12.639.355.140,94</b>			<b>47.121.978.928,61</b>		

O desenquadramento dos Planos PPSP NR, PPSP R é ocasionado pela necessidade de somar as Dívidas Contratadas com as patrocinadoras (PPSPs: PED<sup>4</sup> + TCF com a Petrobras) com os ativos financeiros emitidos pelas patrocinadoras.

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

O Plano Flexprev foi reenquadrado em junho de 2024 em relação ao limite de alocação de 10% por emissor, devido não possuir mais ativo financeiro da Patrocinadora Vibra.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> PED: Plano de Equacionamento de Déficit.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.10 Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária

A provisão para perdas da carteira mobiliária alcançou o montante de R\$ 402,0 milhões no 2º trimestre/2024, representando 0,33% do Recurso Garantidor, que, basicamente, se referem a fundos de recuperação, valores ajuizados e sem recuperação para o período.

Tabela 13 – Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária

Ativos	Posição Investimento	Até Junho/2024			2023			Δ%
		Provisão <sup>1</sup>	Valor Contábil		Provisão <sup>1</sup>	Valor Contábil		
Debênture Invepar - IVPR13 <sup>2</sup>	A	44.016.109	(10.590.276)	33.425.833	44.792.593	(10.777.098)	34.015.495	-1,73%
FIM FRC Brasil Plural <sup>3</sup>	B	11.276.951	(11.276.951)	-	11.243.908	(11.243.908)	-	0,29%
FIM FRC Polo <sup>3</sup>	B	5.842.988	(5.842.988)	-	5.683.576	(5.683.576)	-	2,80%
FIM Petros Crédito Privado	B	79.981.006	(21.738.424)	58.242.582	101.954.461	(24.835.013)	77.119.447	-12,47%
FIRF Petros CP Recuperação BR <sup>3</sup>	B	652.876	(652.876)	-	692.952	(692.952)	-	-5,78%
FP JA FIRF Petros CP de Recuperação <sup>3</sup>	B	2.249.991	(2.249.991)	-	2.138.455	(2.138.455)	-	5,22%
FP JA Recuperação de Crédito Petros FIM CP <sup>3</sup>	B	30.422.280	(30.422.280)	-	32.116.727	(32.116.727)	-	-5,28%
FIDC BR Plural NP I <sup>3</sup>	B	19.884.850	(19.884.850)	-	12.899.677	(12.899.677)	-	54,15%
FIDC BR Plural NP II <sup>3</sup>	B	8.769.147	(8.769.147)	-	8.524.382	(8.524.382)	-	2,87%
FIDC Polo NP I <sup>3</sup>	B	25.170.288	(25.170.288)	-	23.512.012	(23.512.012)	-	7,05%
FIDC Polo NP II <sup>3</sup>	B	70.777.117	(70.777.117)	-	67.531.843	(67.531.843)	-	4,81%
FIDC Polo NP III <sup>3 e 7</sup>	B	9.944.838	(9.944.838)	-	12.841.333	(12.841.333)	-	-22,56%
Acordo de Leniência	D	46.606.482	(46.606.482)	-	46.606.482	(46.606.482)	-	0,00%
Thá Realty <sup>4</sup>	D	107.374.427	(107.374.427)	-	107.374.427	(107.374.427)	-	0,00%
Cia. Nova América <sup>4 e 5</sup>	D	8.148.395	(8.148.395)	-	8.148.395	(8.148.395)	-	0,00%
Feniciapar (Receíveis da Arapuã) <sup>4</sup>	D	4.575.273	(4.575.273)	-	4.575.273	(4.575.273)	-	0,00%
HOPHARI <sup>6</sup>	D	2.708.225	(2.708.225)	-	2.882.800	(2.882.800)	-	-6,06%
Lojas Arapuã <sup>4</sup>	D	5.432.831	(5.432.831)	-	5.432.831	(5.432.831)	-	0,00%
FIDC Lavoro <sup>8</sup>	D	-	-	-	916.928	(916.928)	-	-100,00%
FIP Mellon Ambiental <sup>4</sup>	D	6.334.647	(6.334.647)	-	6.334.647	(6.334.647)	-	0,00%
Adolpho <sup>4</sup>	D	2.159.798	(2.159.798)	-	2.159.798	(2.159.798)	-	0,00%
Atlantis <sup>4</sup>	D	514.124	(514.124)	-	514.124	(514.124)	-	0,00%
Sterling <sup>4</sup>	D	815.233	(815.233)	-	815.233	(815.233)	-	0,00%
<b>Total</b>		<b>493.657.875</b>	<b>(401.989.460)</b>	<b>91.668.415</b>	<b>509.692.858</b>	<b>(398.557.915)</b>	<b>111.134.942</b>	<b>0,86%</b>

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 <sup>1</sup>	Custos diretos de Investimentos <sup>2</sup>	Total
<b>Gestão Interna</b>			
Administração/Gestão <sup>3</sup>	34.456.918,62	-	34.456.918,62
Custódia <sup>4</sup>	-	2.208.382,19	2.208.382,19
Consultoria	2.204.390,68	115.700,00	2.320.090,68
Honorários Advocatícios	-	122.074,93	122.074,93
Auditoria	463.844,39	-	463.844,39
Viagens e Transporte	163.577,93	-	163.577,93
Depreciações/Amortizações	2.082.877,77	-	2.082.877,77
Carteira de Empréstimos <sup>5</sup>	-	91.676,19	91.676,19
Carteira Imobiliária <sup>6</sup>	-	27.168.778,54	27.168.778,54
Tecnologia da Informação	8.211.987,92	-	8.211.987,92
Outras Despesas <sup>7</sup>	4.968.452,25	-	4.968.452,25
<b>Subtotal</b>	<b>52.552.049,56</b>	<b>29.706.611,85</b>	<b>82.258.661,41</b>
<b>Gestão Externa</b>			
Administração/Gestão		3.594.747,99	3.594.747,99
Taxa de Performance <sup>8</sup>		1.351.646,78	1.351.646,78
Custódia <sup>4</sup>		2.562.162,13	2.562.162,13
Corretagem		2.983.854,00	2.983.854,00
Honorários Advocatícios		90.771,58	90.771,58
Auditoria		167.864,27	167.864,27
Outras Despesas <sup>9</sup>		2.999.051,11	2.999.051,11
<b>Subtotal</b>		<b>13.750.097,86</b>	<b>13.750.097,86</b>
<b>Total</b>	<b>52.552.049,56</b>	<b>43.456.709,71</b>	<b>96.008.759,27</b>

**Notas:**

<sup>1</sup> Custos relativos à gestão dos investimentos apurados através do PGA.

<sup>2</sup> Custos relativos à gestão da carteira de investimentos.

<sup>3</sup> Pessoal e Encargos, Treinamentos/Congressos e Tributos.

<sup>4</sup> Inclui CETIP, Selic, CBLC e Anbima.

<sup>5</sup> Os custos da carteira de empréstimos referem-se a custas judiciais.

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

<sup>7</sup> Serviços de terceiros de recursos humanos, serviços públicos e patrimoniais no PGA.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> Despesas Bancárias, CVM, BM&F e outras.

# Gestão Previdencial

# 3

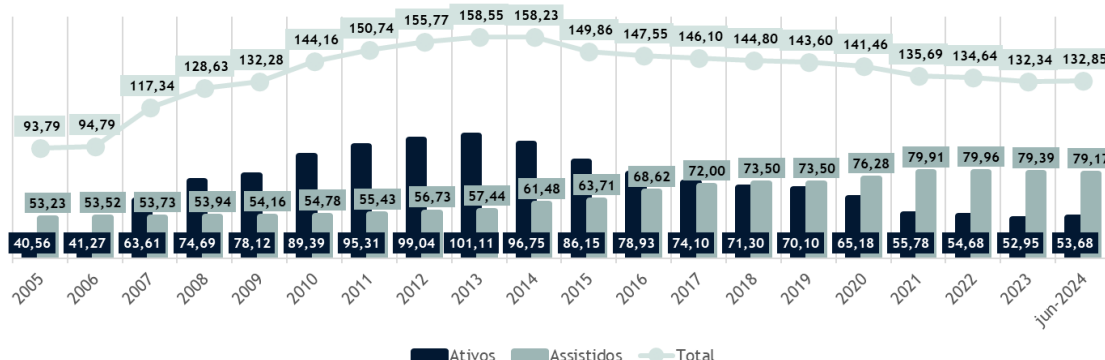


## RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

### 3.1 Resumo Executivo

A Fundação finalizou o 2º trimestre de 2024 com o total de 33 planos, 62 patrocinadores/instituidores e 132.847 participantes, dos quais 59,6% são participantes assistidos e 40,4% 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 junho 2024**

<p><b>Planos BD</b></p> <p><b>R\$ 68,49 Bi</b></p> <p>Recurso Garantidor</p> <p><b>10</b> Planos de Benefícios</p> <p><b>72,26 Mil</b> Participantes</p>	<p><b>Planos CV</b></p> <p><b>R\$ 46,01 Bi</b></p> <p>Recurso Garantidor</p> <p><b>3</b> Planos de Benefícios</p> <p><b>52,36 Mil</b> Participantes</p>
<p><b>Planos CD - Patrocinados</b></p> <p><b>R\$ 5,11 Bi</b></p> <p>Recurso Garantidor</p> <p><b>14</b> Planos de Benefícios</p> <p><b>8,22 Mil</b> Participantes</p>	<p><b>Planos CD - Instituídos</b></p> <p><b>R\$ 39,52 Mil</b></p> <p>Recurso Garantidor</p> <p><b>6</b> Planos de Benefícios</p> <p><b>2</b> 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	jun-24	dez-23	Δ%	Passivo	jun-24	dez-23	Δ%
<b>Disponível<sup>1</sup></b>	<b>7.452</b>	<b>6.773</b>	<b>10,02%</b>	<b>Exigível Operacional</b>	<b>616.012</b>	<b>770.953</b>	<b>-20,10%</b>
<b>Realizável</b>	<b>132.731.463</b>	<b>130.382.224</b>	<b>1,80%</b>	Gestão Previdencial	533.858	594.918	-10,26%
Gestão Previdencial <sup>2 e 3</sup>	11.432.063	11.845.768	-3,49%	Gestão Administrativa	76.371	96.886	-21,17%
Gestão Administrativa	240.842	230.022	4,70%	Investimentos <sup>1 e 4</sup>	5.783	79.149	-92,69%
Investimentos	121.058.558	118.306.434	2,33%	<b>Exigível Contingencial</b>	<b>4.880.003</b>	<b>4.610.433</b>	<b>5,85%</b>
<b>Permanente</b>	<b>75.539</b>	<b>73.712</b>	<b>2,48%</b>	Gestão Previdencial	4.700.461	4.437.712	5,92%
				Gestão Administrativa	179.542	172.721	3,95%
				<b>Patrimônio Social</b>	<b>127.318.439</b>	<b>125.081.323</b>	<b>1,79%</b>
				<b>Patrimônio de Cobertura do Plar</b>	<b>125.104.831</b>	<b>123.022.553</b>	<b>1,69%</b>
				Provisões Matemáticas	129.797.947	126.405.760	2,68%
				Equilíbrio Técnico	(4.693.116)	(3.383.207)	38,72%
				<b>Fundos</b>	<b>2.213.608</b>	<b>2.058.770</b>	<b>7,52%</b>
				Fundo Previdenciais	275.369	214.344	28,47%
				Fundos Administrativos	1.504.643	1.442.835	4,28%
				Fundos dos Investimentos	433.596	401.591	7,97%
<b>Total Ativo</b>	<b>132.814.454</b>	<b>130.462.709</b>	<b>1,80%</b>	<b>Total Passivo</b>	<b>132.814.454</b>	<b>130.462.709</b>	<b>1,80%</b>

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

<sup>2</sup> As principais rubricas da Gestão Previdencial: i) R\$ 6,5 bilhões - Operações contratadas, ii) R\$ 3,8 bilhões - Depósitos Judiciais; iii) R\$ 797 mil - PED 2015 (Parcelamento - Participantes PPSP R e PPSP NR).

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

<sup>4</sup> O Exigível Operacional de Investimentos foi impactado pela movimentação dos derivativos (opções) registrados no passivo até dezembro de 2023 (R\$ 74,4 milhões).



## RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

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

	2º trim/2024	2º trim/2023
<b>(A) Patrimônio Social - Início</b>	<b>126.857.313</b>	<b>117.263.541</b>
<b>1. Adições</b>	<b>4.489.904</b>	<b>7.643.979</b>
Contribuições Previdenciais <sup>1</sup>	2.483.249	2.229.191
Portabilidade	1.071	1.223
Atualização de Depósitos Judiciais/Recurrais	1.222	689
Reversão de Fundos Administrativos	94	14
Migração entre Planos	1.012	752
Outras Adições Previdenciais	113.090	43.126
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.783.337	5.225.086
Receitas Administrativas	74.308	70.740
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	20.073	49.658
Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	12.448	23.500
<b>2. Destinações</b>	<b>(3.906.650)</b>	<b>(4.019.421)</b>
Benefícios	(3.334.615)	(3.213.604)
Resgates	(101.102)	(221.990)
Portabilidades	(15.613)	(280.561)
Migração entre Planos	(1.012)	(752)
Provisão para Perdas Estimadas	12.282	(6.275)
Desoneração de Contribuições de Patrocinadores	(578)	(1.390)
Outras Deduções	(22.391)	(15.563)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(373.644)	(110.429)
Despesas Administrativas	(65.226)	(59.510)
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios - Gestão Administrativa	(94)	(14)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(4.598)	(109.014)
Resultados a Realizar	(58)	(318)
<b>3. Acréscimo/ Decréscimo no Patrimônio Social (1 + 2)</b>	<b>583.255</b>	<b>3.624.558</b>
Provisões Matemáticas	1.100.471	3.361.345
Superávit (Déficit) Técnico do exercício	(575.396)	696.744
Resultados a Realizar	(58)	(318)
Fundos Previdenciais	21.326	(408.575)
Fundos Administrativos	24.463	(48.139)
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	12.448	23.500
<b>4. Outros Eventos do Patrimônio Social</b>	<b>(123)</b>	<b>(115)</b>
Outros Eventos do Patrimônio Social <sup>2</sup>	(123)	(115)
<b>5. Operações Transitórias</b>	<b>(122.005)</b>	<b>-</b>
Operações transitórias <sup>3</sup>	(122.005)	-
<b>(B) Patrimônio Social Final do Exercício (A + 3 + 4 + 5)</b>	<b>127.318.439</b>	<b>120.887.984</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Refere-se à destinação do Fundo Previdencial para distribuição do superávit do Plano Nitriflex.

<sup>3</sup> Refere-se à transferência de gerenciamento do plano Liquigás.

## RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

### 3.3 Planos de Benefício Definido (BDs)

A Petros possui 10 Planos de Benefícios da modalidade de Benefício Definido, tendo 72.259 participantes e R\$ 68,5 bilhões em recursos garantidores.

**Tabela 17 – Número de Participantes (Planos BDs)**

	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
PPSP - NR	11.721	11.719	11.709	11.702	11.699	11.696	11.687
PPSP - R	41.096	41.086	41.071	41.057	41.052	41.026	41.000
PPSP - NR Pré-70	5.918	5.913	5.894	5.876	5.860	5.843	5.829
PPSP - R Pré-70	10.605	10.584	10.545	10.520	10.507	10.464	10.441
Ultrafertil	1.480	1.477	1.476	1.476	1.469	1.467	1.470
Nitriflex/Arlanxeo	196	196	196	197	197	197	197
Arlanxeo	1.642	1.638	1.640	1.638	1.636	1.635	1.633
Braskem	-	-	-	-	-	-	-
Petros PQU	1	1	1	1	1	1	1
Petros Copesul	1	1	1	1	1	1	1

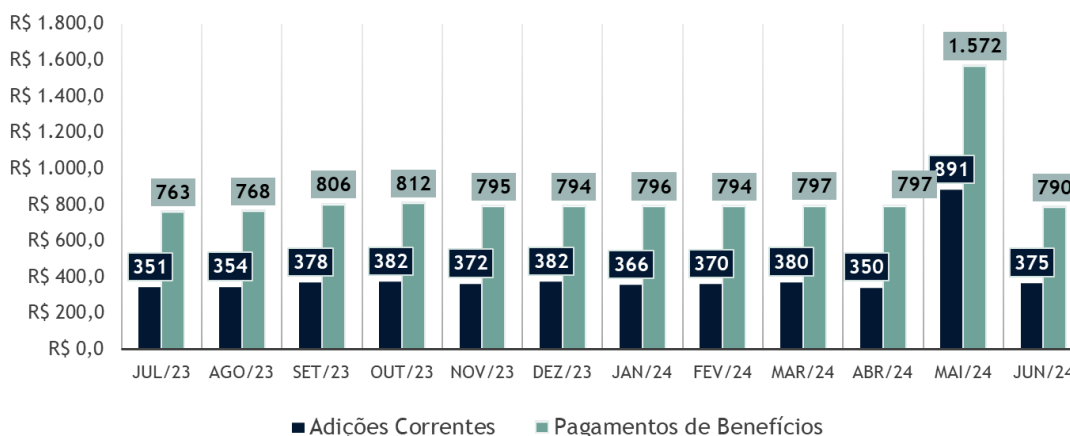
**Tabela 18 – Visão patrimonial (Planos BDs)**

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
PPSP - NR	14.159.897.336	12.639.598.339	12.639.355.141	12.838.285.732	13.589.910.051	(751.624.318)
PPSP - R	50.704.258.355	47.123.439.115	47.121.978.929	48.263.791.810	50.588.373.861	(2.324.582.050)
PPSP - NR Pré-70	5.615.349.664	2.429.305.969	2.429.370.160	4.535.386.178	4.663.573.683	(128.187.505)
PPSP - R Pré-70	8.137.198.096	4.452.557.341	4.452.075.565	7.032.234.875	7.115.071.700	(82.836.825)
Ultrafertil	520.355.272	442.846.525	442.832.465	426.374.313	484.940.570	(58.566.257)
Nitriflex/Arlanxeo	194.784.094	187.268.113	187.258.038	188.600.344	150.444.558	38.155.787
Arlanxeo	1.203.759.420	1.185.087.092	1.185.016.462	1.173.093.469	1.331.038.871	(157.945.403)
Braskem	28.961.641	558.054	558.051	(13.120.323)	-	(13.120.323)
Petros PQU	26.708.204	23.707.895	23.707.846	11.910.575	-	11.910.575
Petros Copesul	71.164.209	7.270.803	7.265.080	(15.313.518)	-	(15.313.518)

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 52.362 participantes, distribuídos entre os planos PP2 e Misto Sanasa, e R\$ 46,0 bilhões em recursos garantidores.

**Tabela 19 – Número de Participantes (Planos CVs)**

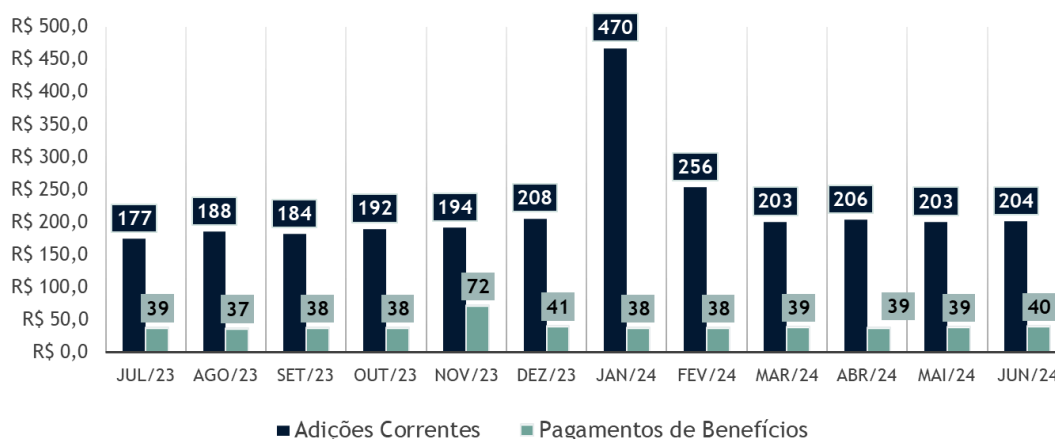
Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
PP2	49.566	49.749	49.991	50.049	50.362	50.441	50.673
TapmePrev	-	-	-	-	-	-	-
Misto Sanasa	1.698	1.704	1.701	1.690	1.688	1.690	1.689

**Tabela 20 – Visão patrimonial (Planos CVs)**

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
PP2	46.110.149.845	45.542.008.976	45.543.414.985	45.023.200.666	46.215.048.737	(1.191.848.071)
TapmePrev	8.608.401	204.007	1.337.733	-	-	-
Misto Sanasa	468.430.285	467.067.832	467.017.766	455.725.615	476.214.406	(20.488.791)

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 14 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Definida – Patrocinado sob sua gestão, tendo 8.224 participantes e R\$ 5,1 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
Alesat	494	491	488	481	479	477	474
CDSA	43	43	43	43	44	44	44
Copesulprev	-	-	-	-	-	-	-
Flexprev	2.529	2.586	2.602	2.620	2.667	2.679	2.707
GasPrev	703	702	706	704	702	701	701
IBPPrev	104	105	106	106	105	104	104
Liquigas	1.172	1.159	1.158	1.139	1.132	1.119	1.102
Petro RG	332	333	336	335	337	335	339
Petros 3	2.265	2.262	2.263	2.265	2.266	2.273	2.271
PTAprev	286	284	282	272	270	263	262
Repsol YPF	141	142	142	141	143	144	144
SulgasPrev	77	78	78	77	78	76	76
Transpetro	-	-	-	-	-	-	-
Triunfo Vida	-	-	-	-	-	-	-

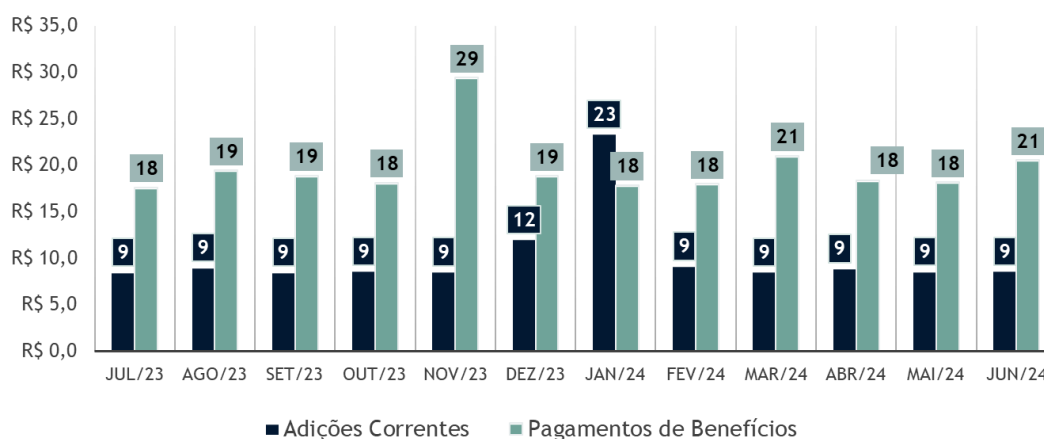
Nota: Os Planos Copesulprev, Triunfo Vida e Transpetro estão em fase de encerramento

**Tabela 22 – Visão patrimonial (Planos CDs - Patrocinados)**

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
Alesat	31.044.588	30.842.975	31.014.470	27.747.630	27.747.630	-
CDSA	14.055.360	14.055.360	14.055.360	13.098.503	13.098.503	-
Copesulprev	519.592	514.832	514.832	516.504	-	516.504
GasPrev	149.498.645	147.684.161	148.301.576	147.265.718	147.265.718	-
IBPPrev	21.808.746	21.648.350	21.641.869	21.309.824	21.309.824	-
Liquigas	1.289.565	1.289.565	1.289.565	-	-	-
Petro RG	15.702.942	15.572.350	15.702.942	15.587.106	15.587.106	-
PTAprev	53.353.254	52.640.138	52.929.802	51.164.516	51.164.516	-
Repsol YPF	46.206.237	46.092.831	46.206.237	41.761.595	41.761.595	-
SulgasPrev	40.672.493	40.179.839	40.461.986	39.566.197	38.602.887	963.311
Transpetro	317.208	145.405	145.405	-	-	-
Petros 3	3.817.688.732	3.777.826.277	3.777.630.424	3.737.322.931	3.737.322.931	-
Flexprev	1.112.358.251	964.934.524	964.893.952	1.089.469.677	1.089.469.677	-
Triunfo Vida	3.917.675	36.189	36.189	(148.737)	-	(148.737)

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)

A Petros encerrou o 2º trimestre de 2024 com 6 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Definida – Instituído.

**Tabela 23 – Visão patrimonial (Planos CDs - Instituídos)**

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
CRAprev	152.180	21.482	21.482	-	-	-
CROprev	-	-	-	-	-	-
CulturaPrev	216	-	-	-	-	-
FenajPrev	17.549	-	-	-	-	-
Prev-Estat	-	-	-	-	-	-
PreviContas	1.483	-	-	-	-	-
Simeprev	230.902	-	18.034	-	-	-

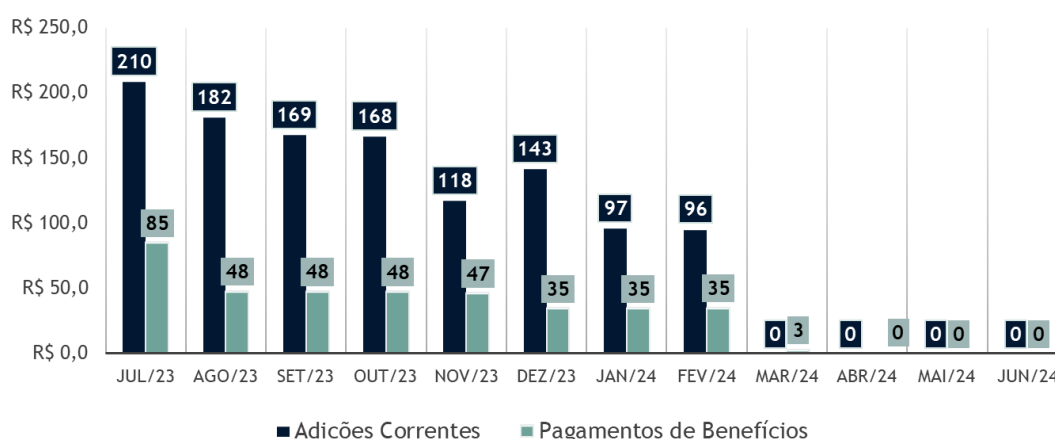
As Provisões Matemáticas dos planos CDs Instituídos são formadas pelo somatório dos saldos de contas dos participantes, razão pela qual a sua variação é praticamente a mesma observada no ativo de investimento.

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

Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24
CRAprev	27	27	26	9	2	1	2
CROprev	189	187	186	-	-	-	-
CulturaPrev	-	-	-	-	-	-	-
FenajPrev	-	-	-	-	-	-	-
PreviContas	-	-	-	-	-	-	-
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 junho/2024.

Planos	Mod. <sup>1</sup>	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturado	Imobiliário	Operações com Participantes	Exterior	Rentabilidade dos Investimentos	Objetivo de Retorno <sup>2</sup>
Consolidado	-	4,92	(7,00)	0,24	2,62	5,63	20,39	3,62	-
PGA	PGA	3,82	(9,19)	0,79	0,41	-	19,29	3,18	4,51
PPSP NR	BD	5,23	(4,99)	(1,17)	3,23	4,77	21,12	4,33	4,83
PPSP R	BD	5,28	(5,13)	(1,25)	3,23	5,16	21,00	4,45	4,83
PPSP NR PRÉ 70	BD	5,25	-	-	-	4,88	-	5,25	4,51
PPSP R PRÉ 70	BD	5,28	-	-	-	4,96	-	5,27	4,51
Plano Petros PQU	BD	5,21	-	-	-	-	-	5,21	N/A
Plano Petros Braskem	BD	5,21	-	-	-	-	-	5,21	N/A
Plano Petros Ultrafertil	BD	4,88	(10,28)	(1,96)	5,36	9,60	22,10	3,13	4,90
Plano Petros Copesul	BD	5,21	-	-	-	-	-	5,21	N/A
Plano Arlanxeo	BD	5,23	(10,02)	(2,01)	7,77	4,96	22,10	4,71	4,88
Plano Petros Nitriflex/Arlanxeo	BD	5,37	(14,58)	0,59	5,27	5,09	-	5,00	4,62
Plano Petros 2	CV	4,52	(8,18)	0,36	0,30	5,79	20,69	2,44	4,87
Plano Misto Sanasa	CV	5,08	(7,91)	0,21	0,31	6,15	19,28	3,53	4,92
Plano TAPMEprev	CV	77,76	-	-	-	-	-	77,76	N/A
Plano ALESAT	CD	4,07	(9,88)	0,59	-	-	15,42	1,32	6,26
Plano Cachoeira Dourada	CD	3,39	(8,28)	0,76	-	-	19,84	0,99	6,26
Plano CopesulPrev	CD	5,21	-	-	-	-	-	5,21	N/A
Plano CRAPPrev	CD	5,21	-	-	-	-	-	5,21	6,26
Plano CROPrev	CD	5,09	-	-	-	-	-	5,09	6,26
Plano Flexprev	CD	4,89	(8,01)	0,62	1,84	6,82	19,36	2,71	6,26
Plano GasPrev	CD	3,68	(8,28)	0,76	-	-	19,84	1,43	6,26
Plano IBP	CD	3,54	(8,28)	0,81	-	8,87	19,84	1,25	6,26
Plano Liquigás	CD	5,21	-	-	-	-	-	5,21	6,26
Plano PETRO RG	CD	3,60	(8,28)	0,76	-	-	19,84	1,29	6,26
Plano Petros 3	CD	2,73	(7,72)	0,09	2,77	9,85	19,44	2,05	6,26
Plano PTAPrev	CD	3,50	(8,28)	0,76	-	11,33	19,84	1,42	6,26
Plano Repsol	CD	3,47	(8,28)	0,76	-	-	19,84	1,10	6,26
Plano SimePrev	CD	5,08	-	-	-	-	-	5,08	6,26
Plano SulgasPrev	CD	3,31	(8,28)	0,76	-	-	19,84	0,88	6,26
Plano Transpetro	CD	5,21	-	-	-	-	-	5,21	N/A
Plano Triunfo Vida	CD	5,21	-	-	-	-	-	5,21	N/A

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

<sup>2</sup> 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	Compra <sup>1</sup> - Vencimento	Quantidade	PU	jun-24	Rentabilidade (%)							2024	(% da Carteira)
					2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses			
NTN-B	31/08/2015 - 15/08/2024	666.502	4.377,05	2.917.312	2,77	11,35	23,32	47,52	70,78	87,42	6,23	4,48	
NTN-B	16/02/2022 - 15/05/2025	619.421	4.315,54	2.673.137	2,19	10,09	20,48	N/A	N/A	N/A	4,76	4,11	
NTN-B	15/12/2016 - 15/08/2026	621.219	4.344,80	2.699.075	2,49	10,21	20,84	43,06	63,93	77,91	5,67	4,15	
NTN-B	17/12/2018 - 15/08/2028	498	4.310,06	2.146	2,49	10,18	20,82	34,14	40,49	40,49	5,67	0,00	
<b>Subtotal</b>				<b>8.291.671</b>	<b>2,00</b>	<b>8,91</b>	<b>23,01</b>	<b>17,31</b>	<b>28,19</b>	<b>36,67</b>	<b>4,48</b>	<b>12,74</b>	

Títulos Públicos	Compra <sup>1</sup> - Vencimento	Quantidade	PU	jun-24	Rentabilidade (%)							2024	(% da Carteira)
					2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses			
NTN-C	01/02/2001 - 01/01/2031	1.447	6.922,37	10.017	4,57	13,24	16,80	43,06	400,23	503,17	6,25	0,02	
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2024	113.000	4.382,28	495.197	2,77	11,35	23,32	47,52	70,78	87,42	6,23	0,76	
NTN-B	30/03/2016 - 15/08/2026	322.900	4.396,99	1.419.788	2,49	10,21	20,84	43,06	63,93	77,91	5,67	2,18	
NTN-B	26/01/2022 - 15/05/2027	701.300	4.411,44	3.093.745	2,33	9,53	19,31	N/A	N/A	N/A	5,35	4,75	
NTN-B	18/11/2021 - 15/08/2028	1.456.604	4.407,30	6.419.686	2,49	10,18	20,82	N/A	N/A	N/A	5,67	9,86	
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2030	1.087.778	4.448,09	4.838.530	2,45	10,04	20,48	42,72	63,95	78,43	5,60	7,43	
NTN-B	06/04/2022 - 15/08/2032	1.276.220	4.477,05	5.713.706	2,44	9,98	20,28	N/A	N/A	N/A	5,57	8,78	
NTN-B	24/03/2022 - 15/05/2033	893.316	4.445,83	3.971.530	2,42	9,90	N/A	N/A	N/A	N/A	5,53	6,10	
NTN-B	03/11/2015 - 15/05/2035	1.109.047	4.380,17	4.857.812	2,48	10,18	20,91	43,55	64,94	79,56	5,65	7,46	
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2040	1.390.842	4.362,26	6.067.219	2,53	10,39	21,02	43,56	65,16	80,04	5,76	9,32	
NTN-B	31/08/2015 - 15/05/2045	1.094.448	4.335,11	4.744.553	2,51	10,35	21,21	43,87	65,26	79,85	5,73	7,29	
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2050	1.525.429	4.389,14	6.695.326	2,52	10,37	21,06	43,38	64,35	78,45	5,74	10,29	
NTN-B	03/11/2015 - 15/05/2055	1.215.385	4.613,18	5.606.785	2,41	9,87	20,03	41,89	62,72	76,78	5,51	8,61	
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2060	653.665	4.370,79	2.857.032	2,53	10,36	21,11	30,78	30,78	30,78	5,75	4,39	
<b>Subtotal</b>				<b>56.790.925</b>	<b>2,47</b>	<b>10,14</b>	<b>20,66</b>	<b>42,88</b>	<b>77,16</b>	<b>95,64</b>	<b>5,64</b>	<b>87,26</b>	
<b>Total</b>				<b>65.082.595</b>	<b>2,41</b>	<b>9,99</b>	<b>20,76</b>	<b>23,56</b>	<b>41,06</b>	<b>52,95</b>	<b>5,49</b>	<b>100,0</b>	

<sup>1</sup> Data da primeira compra.

**Tabela 27 – Debêntures**

Debêntures	Ticker	Compra - Vencimento	Quantidade	PU	jun/2024	Remuneração	Rentabilidade (%)							
							2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
<b>Precificação Mercado</b>														
CCR	CCRDD1	12/12/2017 - 15/11/2024	3.974.349	707	31.167	IPCA + 6,00% a.a.	2,85	13,04	28,65	47,93	60,30	79,58	6,39	
Cia Vale do Rio Doce	CVRDA6	08/10/2003 - Indeterminado	44.105	35	139.305	Mercado	11,12	24,09	(0,13)	(20,92)	77,20	206,21	3,17	
Comgás	GASP17	23/05/2018 - 15/05/2028	2.586	1.624	69.813	IGPM + 6,10% a.a.	0,50	7,71	(2,39)	8,30	49,40	77,76	1,12	
Invepar	IVPR13	24/10/2017 - 15/10/2024	29.758	17.706	33.426	IPCA + 11,93% a.a.	45,24	95,01	79,63	52,90	83,81	113,27	52,25	
Localiza	LORTD4	19/09/2018 - 18/09/2026	39.910	10.340	26.738	112,32% CDI	2,80	14,41	30,62	46,28	59,70	54,03	6,48	
Rio Parapanema	GEPA28	20/04/2018 - 15/03/2025	2.486	701	27.989	IPCA + 5,50% a.a.	3,47	13,24	23,91	40,31	49,89	66,02	6,90	
Sabesp	SBSPC2	19/02/2018 - 15/02/2025	43.000	710	21.119	IPCA + 6,00% a.a.	2,27	11,77	23,07	36,99	49,30	66,29	5,78	
<b>Total</b>					<b>349.557</b>		<b>9,81</b>	<b>22,57</b>	<b>14,48</b>	<b>9,70</b>	<b>62,41</b>	<b>99,15</b>	<b>8,10</b>	

**Tabela 28 – Acordo de Leniência**

Acordo de Leniência	Data início	jun-24	Remuneração	Rentabilidade						
				2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
J&F Investimentos S.A. <sup>1</sup>	29/12/2017	1.023.330	IPCA + 7,05% a.a.	-	(7,85)	0,28	10,20	27,61	40,54	-
<b>Total</b>		<b>1.023.330</b>								

<sup>1</sup> 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	jun-24	Rentabilidade em (%)						
						2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Vinci Energia Sustentável FIDC	03/09/2018	10,00	42.028	2.768	58.160	(0,30)	7,73	17,11	26,70	38,96	52,09	2,20
<b>Sub total</b>					<b>58.160</b>							

**Tabela 30 - Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - NP <sup>2</sup>**

Carteira Própria	CNPJ	Administrador	Compra	% Petros no PL Sênior	jun-24	(%) da Carteira
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER I	11.675.457/0001-12	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	28/04/2010	25,00	336	0,46
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER II	11.989.256/0001-90	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	24/01/2011	22,27	3.079	4,26
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER III	12.138.813/0001-21	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	20/07/2011	18,16	217	0,30
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	10.491	14,51
FIDC POLO NP I <sup>1 e 2</sup>	20.820.603/0001-47	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	11/03/2016	100	-	-
FIDC POLO NP II <sup>1 e 2</sup>	21.397.791/0001-05	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	18/03/2016	100	-	-
FIDC POLO NP III <sup>1 e 2</sup>	23.884.789/0001-96	BEM DTVM	03/06/2016	100	-	-
BRASIL PLURAL I <sup>1</sup>	21.397.715/0001-08	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	03/06/2016	100	-	-
BRASIL PLURAL II <sup>1</sup>	23.884.799/0001-21	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	03/06/2016	100	-	-
<b>Sub total</b>					<b>14.123</b>	<b>19,54</b>

<sup>1</sup> O Aporte Inicial nesses FIDCs se refere ao valor de provisionamento para perda dos ativos que foram cedidos da carteira proprietária para esses fundos. Estes fundos não apresentam saldo em dezembro, pois estão 100% provisionados para perda

<sup>2</sup> FIDCS não realizados.

**Tabela 31 – Fundos de Investimentos**

Fundos de Investimentos	CNPJ	GESTOR	jun-24	Rentabilidade em (%)							Participação (%)
				2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
FIRF PETROS LIQUIDEZ	04.118.854/0001-28	FUNDAÇÃO PETROS	7.376.695	2,53	11,67	26,76	37,71	40,81	47,97	5,21	22,89
FP INFLAÇÃO CURTA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	32.862.087/0001-00	FUNDAÇÃO PETROS	4.055.991	1,25	8,23	19,33	27,53	33,30	45,95	3,32	12,59
FP FOF JGP CORPORATE FIRF CRÉDITO PRIVADO <sup>2</sup>	50.006.439/0001-08	JGP Gestão de Crédito Ltda	177.235	2,97	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6,91	0,55
FP FOF SPARTIA TOP FIRF CRÉDITO PRIVADO <sup>2</sup>	50.069.605/0001-07	SPARTIA ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	177.638	2,94	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6,59	0,55
FP INFLAÇÃO LONGA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	32.862.118/0001-15	FUNDAÇÃO PETROS	3.539.906	(3,60)	(1,41)	14,53	10,66	19,60	18,34	(5,07)	10,99
FP CARTEIRA ATIVA FIM	19.587.206/0001-98	FUNDAÇÃO PETROS	2.156.589	0,23	8,03	26,21	37,97	42,74	52,15	1,98	6,69
FP FOF MULTIMERCADO 4994 FIC DE FIM	36.617.506/0001-91	FUNDAÇÃO PETROS	325.185	1,53	8,83	20,68	29,99	32,97	32,97	3,43	1,01
FP ESTRATÉGIA DI FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	34.791.568/0001-90	FUNDAÇÃO PETROS	14.176.128	2,53	11,68	20,35	16,87	18,51	18,51	5,21	43,99
FP EXCELLENCE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	13.294.396/0001-79	FUNDAÇÃO PETROS	1.656	2,21	10,02	19,60	25,79	24,53	25,54	4,15	0,01
FP PLURAL CAIXA ARB PETR FIM	22.734.984/0001-77	FUNDAÇÃO PETROS	1.660	1,59	8,60	19,81	26,78	25,29	25,90	3,69	0,01
FP ATLANTIS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	13.442.691/0001-25	FUNDAÇÃO PETROS	1.566	1,47	8,14	18,72	25,00	23,26	24,03	3,44	0,00
FP FIRF HG CRÉDITO BANCÁRIO	46.502.938/0001-00	FUNDAÇÃO PETROS	163.304	1,85	10,51	19,37	19,37	19,37	19,37	4,59	0,51
FP IA RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO PETROS FIM CRÉDITO PRIVADO <sup>1</sup>	20.815.620/0001-96	Canvas Capital S.A	-	-	2.285,55	(5.877,84)	(3.926,88)	(3.349,20)	(11.662,34)	-	0,00
FP IA FUNDO INVESTIMENTO RF PETROS CP DE RECUPERAÇÃO <sup>1</sup>	11.097.650/0001-13	JIVE ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA	-	-	3,90	1.166,53	4.054,00	3.348,56	1.690,41	-	0,00
FIRF CRÉDITO PRIVADO DE RECUPERAÇÃO BR <sup>1</sup>	10.430.028/0001-12	BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	-	-	(0,66)	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	-	-	(5.433,51)	(91,05)	(86,88)	(83,28)	(77,74)	-	0,00
POLO RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO PETROS FIM CP <sup>1</sup>	21.397.837/0001-96	POLO CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	-	-	(13,39)	133,21	4.710,42	5.996,26	19.962,20	-	0,00
FIM PETROS CRÉDITO PRIVADO	05.117.292/0001-60	BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	58.243	12,31	61,78	134,54	282,24	488,07	545,17	26,83	0,18
WESTERN ASSET PREV STRUCTURED CREDIT II FIRF CP	26.370.168/0001-82	Western Asset Management Company Distrib	11.160	2,52	12,42	9,43	0,16	3,82	10,37	5,42	0,03
<b>Total Fundos de Renda Fixa</b>			<b>32.222.954</b>	<b>1,63</b>	<b>9,85</b>	<b>25,81</b>	<b>30,52</b>	<b>36,38</b>	<b>44,33</b>	<b>3,87</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Os ativos detidos pelo fundo se encontram inadimplentes e 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. Estes fundos findaram o exercício totalmente provisionado para perda.

<sup>2</sup> Início do aporte em maio/2023

**Tabela 32 – Ações de Participações**

Ações em Participações	jun-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	(29,80)	(27,47)	(43,25)	(23,70)	681,03	0,00
Telebras PN	20	2.266	8,86	0,00	(11,49)	(25,30)	(27,08)	(72,32)	(72,43)	(66,31)	(32,47)
Telef Brasil ON	136	3.009	45,34	0,00	(10,40)	4,78	(10,38)	(8,01)	(13,26)	(9,11)	(15,16)
Invepar ON	56.868	35.764.281	1,59	0,55	0,00	(43,44)	(50,91)	(50,48)	(81,83)	(80,44)	0,00
Invepar PN	113.737	71.528.561	1,59	1,10	0,00	(43,44)	(50,91)	(50,48)	(81,83)	(80,44)	0,00
Litel ON	325.308	14.951.594	21,76	3,15	6,25	7,37	(1,50)	(22,57)	71,61	93,79	(15,72)
Litela Participações S.A. ON	64.461	13.648.434	4,72	0,62	6,25	7,37	(1,50)	(22,57)	71,61	93,79	(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	4,74	0,00	(34,48)	(40,79)	(41,71)	(31,68)	(11,29)	0,00
Telebras Recibo PN	7.602	226.852.334	0,03	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Termobahia ON	8.743	600	14.572,19	0,08	17,41	101,61	229,80	226,07	321,20	2114,09	17,41
HMOBI	163.975	107.812.023	1,52	1,59	0,00	29,89	93,17	35,44	35,44	35,44	0,00
<b>Total Ações de Participações</b>	<b>1.233.700</b>			<b>11,95</b>	<b>2,05</b>	<b>(18,60)</b>	<b>(24,25)</b>	<b>(44,58)</b>	<b>(8,61)</b>	<b>(5,37)</b>	<b>(5,61)</b>

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	0,40432%
GRUPO LITEL	0,32196%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,14093%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,13545%
TERMOBAHIA S.A	0,00722%
TELES RCTBR	0,00628%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,00317%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,00037%
TELEFÔNICA BRASIL S.A	0,00011%
TELECOMUNICAÇÕES BRASILEIRAS S.A	0,00002%

**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	0,873%	NORTE ENERGIA S/A	0,757%
GRUPO LITEL	0,566%	GRUPO LITEL	0,491%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,283%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,245%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,277%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,240%
TERMOBAHIA S.A	0,013%	TERMOBAHIA S.A	0,011%
TELES RCTBR	0,011%	TELES RCTBR	0,010%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,006%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,005%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,001%	NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,001%

Plano Artanxeo Prev		Plano Nitriflex	
Empresa	%	Empresa	%
GRUPO LITEL	1,488%	GRUPO LITEL	1,398%
TERMOBAHIA S.A	0,034%	TERMOBAHIA S.A	0,031%
TELES RCTBR	0,029%	TELES RCTBR	0,028%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,015%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,014%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,002%	NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,002%
TELEFÔNICA BRASIL S.A	0,001%	TELEFÔNICA BRASIL S.A	0,001%

Plano Petros Ultrafértil		Plano Petros 2	
Empresa	%	Empresa	%
GRUPO LITEL	3,399%	GRUPO LITEL	0,057%
TERMOBAHIA S.A	0,076%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,019%
TELES RCTBR	0,065%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,019%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,033%	TERMOBAHIA S.A	0,001%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,004%	TELES RCTBR	0,001%
TELEFÔNICA BRASIL S.A	0,001%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,001%

Plano Petros 3		Plano FlexPrev	
Empresa	%	Empresa	%
NORTE ENERGIA S/A	0,534%	NORTE ENERGIA S/A	0,244%
GRUPO LITEL	0,346%	GRUPO LITEL	0,208%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,173%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,096%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,169%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,094%
TERMOBAHIA S.A	0,008%	TERMOBAHIA S.A	0,005%
TELES RCTBR	0,007%	TELES RCTBR	0,004%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,003%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,002%

PGA	
Empresa	%
GRUPO LITEL	0,744%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,224%
TERMOBAHIA S.A	0,011%
TELES RCTBR	0,010%
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	jun-24	Rentabilidade em (%)							(% da Carteira Renda Variável)
				2º trim/2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
FIA Petros SAL <sup>1</sup>	39.997.959/0001-89	FUNDAÇÃO PETROS	3.055.102	(5,20)	6,79	23,36	(5,17)	N/A	N/A	(7,80)	0,30
FP FOF FIC FIA <sup>2</sup>	36.615.983/0001-18	FUNDAÇÃO PETROS	2.657.713	(6,59)	(1,31)	18,77	N/A	N/A	N/A	(9,14)	0,26
FIA FP Ibovespa <sup>3</sup>	29.045.373/0001-60	FUNDAÇÃO PETROS	2.092.710	(3,03)	6,13	29,05	1,26	34,82	34,17	(7,43)	0,20
FIA Petros Ativo	34.081.202/0001-27	FUNDAÇÃO PETROS	1.282.432	(4,02)	4,35	23,65	(6,00)	21,30	N/A	(8,47)	0,12
<b>Total</b>			<b>9.087.957</b>	<b>(4,96)</b>	<b>3,73</b>	<b>23,24</b>	<b>(8,76)</b>	<b>20,05</b>	<b>26,21</b>	<b>(8,20)</b>	<b>0,88</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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).

<sup>3</sup> 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	Data de Constituição	em R\$ mil	Rentabilidade TIR em (%) <sup>1</sup>					(% da Carteira)
					abr/24	mai/24	jun/24	2º trim/2024	2024	
FIP Logística Brasil	08.053.318/0001-42	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	jul-06	2.811	(0,09)	(0,09)	(0,09)	(0,27)	0,58	4,44
FIP FIPAC2	19.230.524/0001-05	DGF Investimentos Gestão de Fundos Ltda.	jan-14	7.190	(4,61)	(0,04)	(0,07)	(69,92)	(4,93)	11,35
FIP Terra Viva	08.988.307/0001-54	DGF Investimentos Gestão de Fundos Ltda.	dez-08	16	(17,58)	(25,24)	(19,17)	(66,70)	(88,37)	0,03
FIP Multiner	10.381.075/0001-13	POLO CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	nov-08	(334)	-	-	-	-	-	(0,53)
FIP Empreend. Brasil	08.872.944/0001-60	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	jul-07	37.404	0,03	0,03	(1,03)	5,76	4,81	59,03
Valores a receber - FIP Vale Florestar	-	-	-	16.279	-	-	-	-	-	25,69
<b>Total</b>				<b>63.366</b>						<b>100,00</b>

<sup>1</sup> 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.

**Tabela 38 – Fundos Multimercado Classificados no Segmento Estruturado**

Fundos	CNPJ	Gestor	Data de Aplicação	jun-24	Rentabilidade em (%)						
					2º trim/2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
FP FOF Multimercado FIC FIM	33.255.042/0001-22	FUNDAÇÃO PETROS	09/12/2019	3.349.753	(0,68)	7,27	19,17	33,68	44,36	N/A	0,89
FP FOF GE ITAU FIC de FIM	41.756.323/0001-97	FUNDAÇÃO PETROS	16/11/2021	412.252	0,53	5,09	20,78	N/A	N/A	N/A	(0,02)
FP FOF GE FIC FIM	41.902.409/0001-80	FUNDAÇÃO PETROS	27/09/2023	601.676	12,18	1,67	N/A	N/A	N/A	N/A	(2,87)
<b>Total</b>				<b>4.363.681</b>	<b>(0,80)</b>	<b>6,33</b>	<b>18,43</b>	<b>32,62</b>	<b>43,22</b>	<b>50,52</b>	<b>0,22</b>

O FP FOF GE CSHG FIC de FIM (CNPJ: 41.556.860/0001-93) passou a ser cota do fundo FP FOF GE FIC FIM, 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 <sup>1</sup> (4994 ≤ 20%)	Rentabilidade %	
								12 meses	2024
<b>I. Comerciais</b>									
Conjunto Pituba	BA	100	66.808	-	-	1,99	0,06	(12,70)	(9,24)
Petros - Loja	RJ	100	6.667	63	57	0,20	0,01	(1,64)	6,16
Loja Tendtudo	BA	100	20.100	-	-	0,60	0,02	(12,57)	(3,41)
Ouro Negro	RJ	100	48.400	-	-	1,44	0,04	28,20	(0,51)
Horta Barbosa	RJ	100	91.300	1.220	1.193	2,71	0,08	9,89	7,55
Centro Empresarial São Paulo	SP	100	20.200	46	45	0,60	0,02	(4,13)	(5,38)
Centro Empresarial VARIG	DF	100	13.637	16	15	0,41	0,01	9,28	3,69
Ed. Paulista, 500	SP	100	101.900	355	399	3,03	0,08	3,50	0,48
Condomínio Logístico Business Park	SP	100	357.000	3.248	2.095	10,61	0,29	48,94	3,76
Condomínio Centro Logístico Raposo	SP	100	364.900	2.448	2.125	10,85	0,30	47,73	3,56
Porto Brasilis	RJ	100	151.500	608	559	4,50	0,13	0,08	0,31
Centro Empresarial Araguaia II	SP	100	49.000	-	-	1,46	0,04	0,26	(2,38)
Cond Ind Log Alfredo Braz	PR	100	29.300	180	186	0,87	0,02	39,28	3,31
Lavrado 162	RJ	100	33.400	499	249	0,99	0,03	2,31	5,47
Condomínio Empresarial Rodoanel	SP	100	71.900	424	444	2,14	0,06	13,60	3,55
Centro Comercial e Empresarial Jubran	SP	100	50.300	218	225	1,50	0,04	(19,20)	1,54
São Paulo HeadQuarters I	SP	100	79.900	62	60	2,37	0,07	(13,15)	(8,73)
Conjunto Pituba - Ampliação	BA	100	1.230.206	8.970	9.339	36,57	1,02	14,82	4,75
<b>Subtotal I</b>			<b>2.786.418</b>	<b>18.355</b>	<b>16.992</b>	<b>82,82</b>	<b>2,30</b>	<b>17,01</b>	<b>2,95</b>
<b>II. Hipermercados</b>									
Hiper Casa Forte	PE	76	101.841	699	699	3,03	0,08	19,94	4,19
Hiper Bompreço Natal	RN	85	56.885	414	414	1,69	0,05	20,25	4,44
Hiper Bompreço Bahia	BA	30	55.376	-	503	1,65	0,05	21,52	5,43
<b>Subtotal II</b>			<b>214.102</b>	<b>1.113</b>	<b>1.616</b>	<b>6,36</b>	<b>0,18</b>	<b>20,45</b>	<b>4,59</b>
<b>III. Shopping Centers</b>									
Shopping Iguatemi Fortaleza (c/ Estacionamento)	CE	20	341.440	1.944	2.197	10,15	0,28	16,08	4,00
<b>Subtotal III</b>			<b>341.440</b>	<b>1.944</b>	<b>2.197</b>	<b>10,15</b>	<b>0,28</b>	<b>15,51</b>	<b>3,49</b>
<b>Total I+II+III</b>			<b>3.341.960</b>	<b>21.413</b>	<b>20.805</b>	<b>99,33</b>	<b>2,76</b>		
<b>Alienação de Imóveis a Receber</b>									
Park Avenue - Unidades: 703				27			0,00	0,00	
EDIFÍCIO OAB - 1006, 1008, 1010, 1209 e 1212				116			0,00	0,00	
Varig - Sala 1102				2.577			0,08	0,00	
Hiper Carrefour (Bon Marché)				3.675			0,11	0,00	
<b>Subtotal VI</b>				<b>6.395</b>			<b>0,19</b>	<b>0,01</b>	
<b>Contas a Receber</b>				<b>17.636</b>			<b>0,52</b>	<b>0,01</b>	
<b>Contas a Pagar</b>				<b>(1.578)</b>			<b>-0,05</b>	<b>-0,00</b>	
<b>Total Geral</b>			<b>3.364.412</b>	<b>21.413</b>	<b>20.805</b>	<b>100,00</b>	<b>2,78</b>	<b>17,03</b>	<b>3,07</b>

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

### Tabela 40 – Rentabilidade dos Fundos Imobiliários

Fundos	jun-24	Rentabilidade em (%)						
		2º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
FII Continental Square <sup>2</sup>	21.669	0,31	8,43	54,12	32,76	30,55	38,82	2,54
FII Petros ( ex-RB Capital)	235.034	1,42	11,84	22,67	21,68	18,70	29,39	6,26
Hedge Brasil Shopping FII <sup>2</sup>	80.645	(5,27)	7,01	45,86	34,08	28,63	28,63	(3,75)
FII Panamby <sup>1</sup>	(4.249)	(6,82)	(22,96)	(62,24)	(78,05)	(92,38)	(100,04)	(11,71)
Vinci Shopping Centers FII <sup>2</sup>	46.719	(2,71)	7,19	37,78	40,09	21,80	21,80	(1,26)
XP Malls FII <sup>2</sup>	123.669	(0,65)	17,51	43,96	42,71	45,22	45,22	0,97
PVBI11 <sup>2</sup>	77.883	(7,34)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(7,42)
FII VINO <sup>2 e 3</sup>	18.592	(7,78)	(18,60)	5,42	5,42	5,42	5,42	(4,09)
FII BTLG <sup>2 e 4</sup>	88.318	(4,06)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(1,57)
FII VBI Logístico <sup>2 e 5</sup>	30.884	(2,21)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(2,21)
<b>Total</b>	<b>719.153</b>	<b>(2,21)</b>	<b>8,98</b>	<b>29,82</b>	<b>26,34</b>	<b>23,02</b>	<b>12,54</b>	<b>0,90</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Fundos listados na bolsa.

<sup>3</sup> Início da aplicação 14/06/2023.

<sup>4</sup> Início da aplicação 27/02/2024.

<sup>5</sup> Início da aplicação 08/04/2024



## Relatório de Atividades

[petros.com.br](http://petros.com.br)