

Relatório de Atividades

4º Trimestre 2024



Diretoria Executiva

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

Gustavo Gazaneo | Diretor de Investimentos | Posse em 02/01/2025

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

Introdução4

Panorama do Mercado de Previdência Complementar5

DESTAQUES DO 4º TRIMESTRE DE 2024.....7

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS.....9

1.1 Resumo Executivo 9

1.2 Execução orçamentária 10

1.3 Plano de Gestão Administrativa 13

1.4 Resultado Administrativo dos Planos de Benefícios..... 15

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS.....18

2.1 Resumo Executivo 18

2.2 Rentabilidade 20

2.3 Renda Fixa..... 21

2.4 Renda Variável 22

2.5 Estruturado 23

2.6 Imobiliário 24

2.7 Operações com Participantes 24

2.8 Investimentos no Exterior 25

2.9 Monitoramento do Enquadramento dos Investimentos..... 26

2.9.1 Política de Investimentos 2024-2028 26

2.9.2 Enquadramento Resolução CMN N° 4.994/2022..... 26

2.10 Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária 28

2.11 Custos de Gestão de Investimentos 29

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL31

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

Anexos39

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 3 de fevereiro de 2025, considerando os últimos dados disponíveis (posicionados em setembro de 2024).

Tabela 1 – Quantidade de EFPC / EAPC

311

Total de Entidades

CADASTRO EFPC/EAPC	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	set-24
EFPC	337	328	323	309	308	306	297	293	286	274	272	271	268
Patrocínio Privado	235	222	216	203	199	196	187	181	175	168	168	168	169
Patrocínio Instituído	19	21	21	21	21	21	21	22	22	21	21	21	20
Pública Federal	36	37	37	37	37	37	37	37	36	35	33	33	32
Pública Estadual	45	46	47	46	49	50	49	50	47	39	38	38	34
Pública Municipal	2	2	2	2	2	2	3	3	6	11	12	11	13
EAPC	50	50	48	50	46	46	47	44	44	43	44	44	43
Seguradoras	26	26	25	27	27	29	31	30	30	30	31	31	30
EAPC	24	24	23	23	19	17	16	14	14	13	13	13	13
Total	387	378	371	359	354	352	344	337	330	317	316	315	311

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.

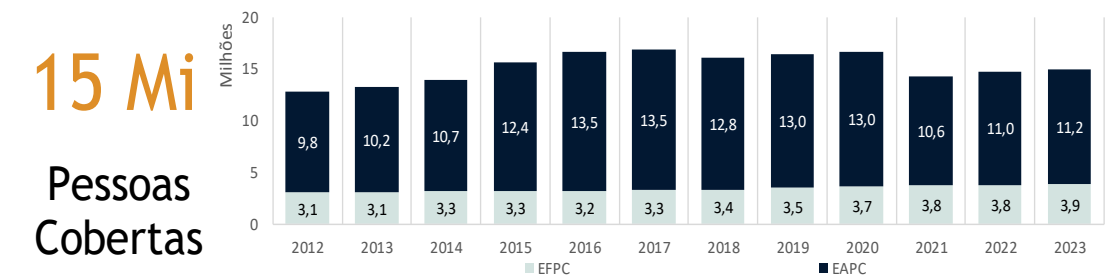
Gráfico 1 – Evolução dos patrocinadores e Instituidores das EFPC



Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

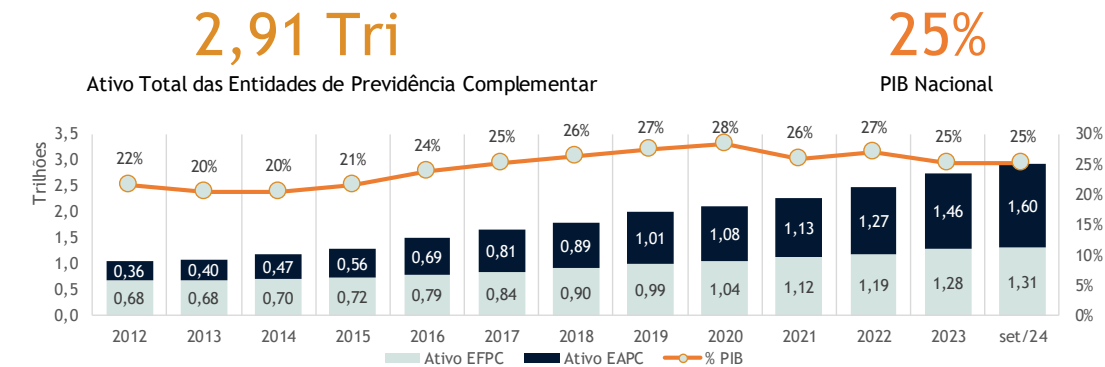
Panorama do Mercado de Previdência Complementar

Gráfico 2 – Evolução das EFPC/EAPC



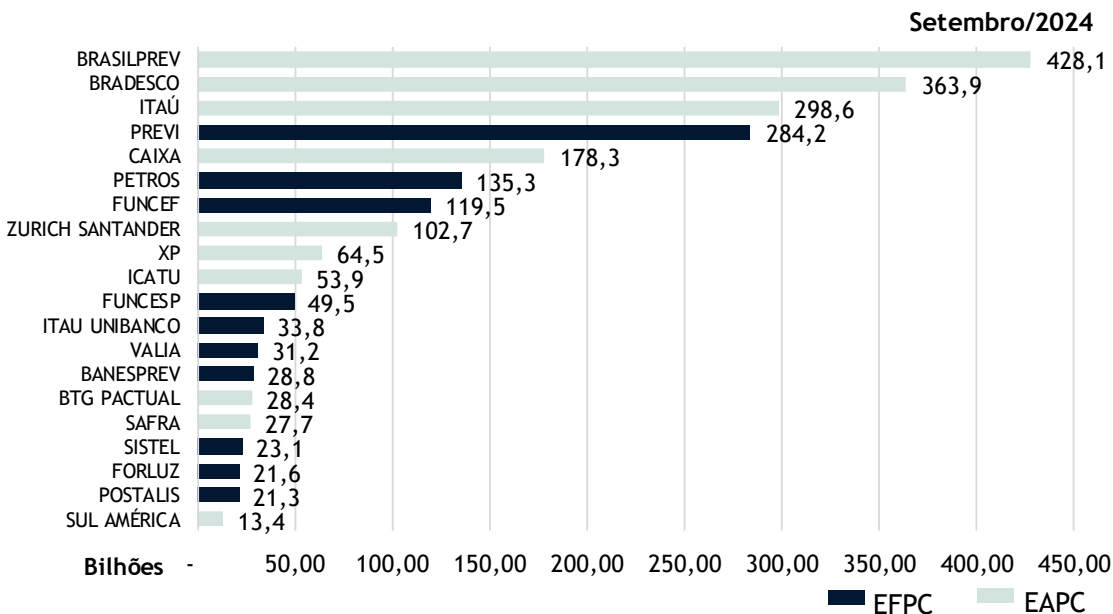
Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social
Nota 1: Para as EAPC os dados de contratos individuais foram disponibilizados pela UFRJ até 2018, sendo mantidos em 2019 e 2020. A partir de 2021, os dados informados foram obtidos com a Fenaprevi.
Nota 2: Para as EFPC os dados se referem a dezembro/2023 (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 acumulados 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 4º TRIMESTRE DE 2024

1
Gestão
Administrativa

- No 4º trimestre, a Petros realizou gastos administrativos no valor de R\$ 83,33 milhões (R\$ 280,20 milhões no ano) e arrecadou R\$ 82,01 milhões (R\$ 315,21 milhões no ano) em receitas administrativas, sendo R\$ 64,97 milhões (R\$ 263,85 milhões no ano) referentes ao custeio e R\$ 17,4 milhões (R\$ 51,36 milhões no ano) a outras receitas, resultando em um índice de cobertura de 0,98 (1,12 no ano);
- No período, o custo médio mensal por participante foi de R\$ 210 (R\$ 176 no ano) e a receita média por participante foi de R\$ 206 (R\$ 198 no ano);
- O saldo do Fundo Administrativo apresentou um aumento de 1,18% no 4º trimestre (8,36% no ano), principalmente, em função da rentabilidade de positiva de 1,71% no período (7,75% no ano), que gerou um rendimento de R\$ 25,47 milhões (R\$ 108,36 milhões no ano) para o PGA;
- O 4º trimestre terminou com o resultado do índice de execução orçamentária de 116,89% (99,37% no ano), considerando as informações do orçamento dedicado ao projeto de modernização do sistema previdenciário (I-Petros).

2
Gestão dos
Investimentos

- Os investimentos da Petros fecharam o 4º trimestre de 2024 com um montante de R\$ 124,3 bilhões, alcançando uma valorização de +1,86% no trimestre (+8,31% no ano);
- Os segmentos apresentaram os seguintes resultados no trimestre: Renda Fixa +2,38% (+9,88% no ano), Renda Variável -7,05% (-8,77% no ano), Estruturado +2,74% (+8,17% no ano), Imobiliário +6,97% (+10,91% no ano), Operações com Participantes +2,11% (+10,27% no ano) e Investimentos no Exterior +15,47% (+38,24% no ano);
- A carteira global estava segmentada em: 82,65% de Renda Fixa, 7,12% em Renda Variável, 3,82% no segmento Estruturado, 3,25% no segmento Imobiliário, 2,51% em Operações com Participantes, e 0,64% em investimentos no exterior;
- Em relação aos limites estabelecidos na Política de Investimentos, foi observado desenquadramento de 1 plano nos limites mínimos de Renda Variável e Estruturado e nos limites máximos de Renda Fixa. Esse plano se encontra em processo de retirada e/ou transferência em curso;
- Com relação às diretrizes estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.994/2022, foram observados desenquadramentos nos limites de alocação e concentração por emissor.

3
Gestão de
Seguridade

- A Petros encerrou o 4º trimestre de 2024 com 132.508 participantes, sendo 53.573 ativos e 78.935 assistidos. Com relação ao final do exercício anterior, o número de participantes total da Petros aumentou 0,13% (aumento de 1,17% dos participantes ativos e redução de 0,57% dos participantes assistidos);
- A Petros administra 31 planos de previdência, sendo 10 planos BDs, 3 planos CVs e 18 planos CDs;
- Atualmente, existem 15 planos em processo de transferência ou retirada em andamento;
- O Ativo da Petros atingiu o valor de R\$ 136,85 bilhões ao final do trimestre, representando um aumento de 1,15% em relação ao trimestre anterior e 4,89% em relação ao exercício de 2023;
- No trimestre, a Petros recebeu R\$ 1,90 bilhão (R\$ 8,08 bilhões no ano) de contribuições previdenciárias correntes e pagou R\$ 2,71 bilhões (R\$ 11,23 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 custeio considera receita com taxa de administração, receita com taxa de carregamento e receita com taxa de empréstimos
Nota 3: Os valores indicados consideram a despesa dedicada ao projeto I-Petros, sendo despesa administrativa (R\$ 1,36 milhão no trimestre e R\$1,92 milhão no ano) e ativo permanente (R\$ 2,30 milhões no trimestre e R\$ 11,83 milhões no ano).

Gestão Administrativa

1



RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

1.1 Resumo Executivo

Os impactos mais relevantes no período foram:

- Receitas Administrativas (R\$ 82,01 milhões no trimestre, R\$ 315,21 milhões no ano): aumento de 15,06% das receitas administrativas em relação ao 4º trimestre de 2023 (R\$ 71,28 milhões no trimestre, R\$ 291,94 milhões no ano), principalmente em função da receita através do convênio firmado com a APS (Saúde Petrobras)¹, avaliação positiva de bens e evolução dos recursos garantidores dos planos PP2, PPSP-R e PPSP-NR.
- Despesas Administrativas (R\$ 83,33 milhões no trimestre, R\$ 280,20 milhões no ano): redução de 16,49% em relação ao 4º trimestre de 2023 (R\$ 99,79 milhões). Essa redução é atribuída ao aumento significativo das despesas gerais registradas no 4º trimestre de 2023, que foi impactada pelo saneamento de base do intangível da entidade. O valor total de despesas administrativas apresentado considera os valores do projeto dedicado I-Petros (R\$ 1,36 milhão no mês e R\$ 1,92 milhão no ano) e reavaliação negativa de bens (R\$ 6,7 milhões em dezembro/2024).
- Fundo Administrativo (R\$ 1,56 bilhão): aumento de 8,36% em relação a dezembro de 2023, justificado, principalmente, pelo resultado da rentabilidade do PGA positiva de 7,75% no ano (1,71% no 4º trimestre de 2024), que gerou um rendimento de R\$ 108,36 milhões no ano (R\$ 25,47 milhões no 4º trimestre de 2024).
- Índice de Cobertura (0,98): aumento de 37,78% no trimestre em relação ao quarto trimestre de 2023 (0,71). O resultado é justificado em razão do valor relevante de despesas administrativas no 4º trimestre de 2023 e a realização a maior em receitas administrativas no 4º trimestre de 2024 quando comparado com o mesmo período do exercício anterior.

Quadro 1 – Resumo do Resultado Administrativo: 4º Trimestre 2024

Fundo Administrativo R\$ 1,56 Bi Rentabilidade acumulada no ano R\$ 108,36 +8,36% dez/2023	Índice de Cobertura 0,98 Acumulado no ano 1,12 +37,78% 4º Tri/2023
Receita Administrativa R\$ 82,01 Mi Acumulado no ano R\$ 315,21 Mi +15,06% 4º Tri/2023	Despesa Administrativa R\$ 83,33 Mi Acumulado no ano R\$ 280,20 -16,49% 4º Tri/2023

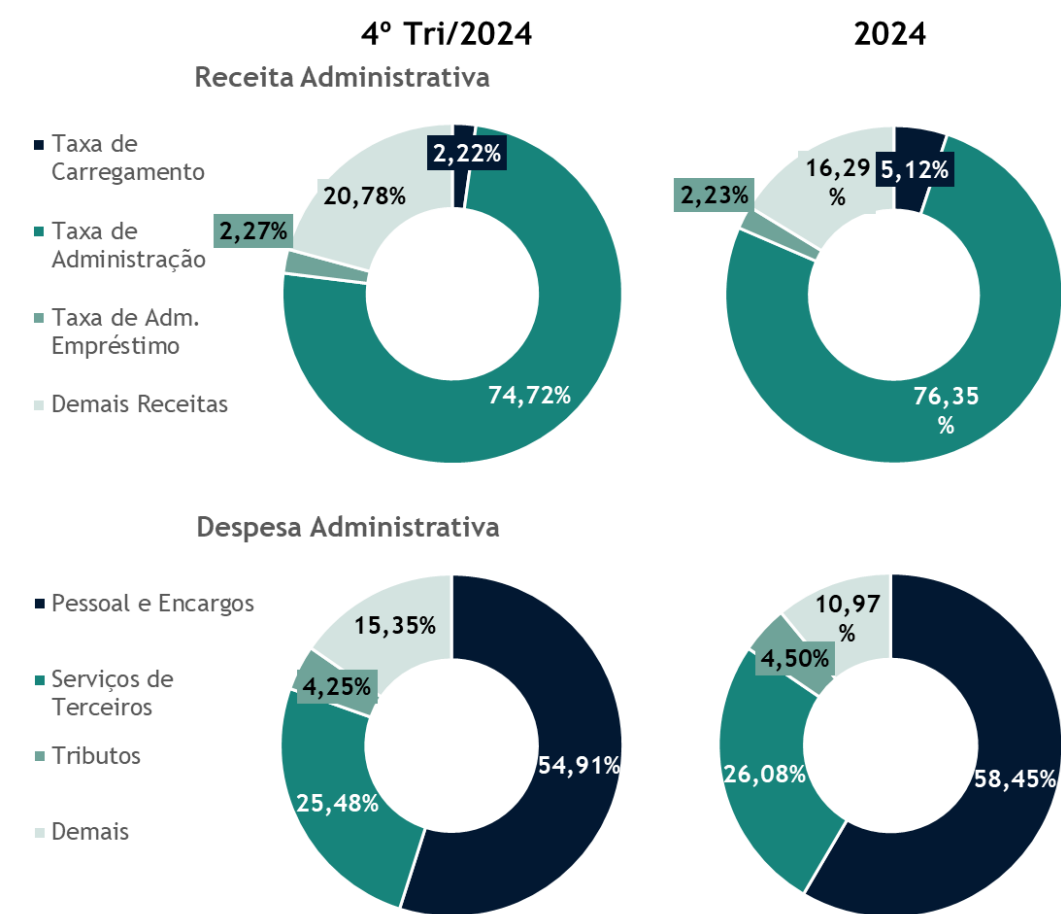
Nota: O valor total de despesas administrativas considera os valores do projeto dedicado I-Petros

¹ Nova fonte de receita administrativa, ligada ao desconto realizado pela Petros na folha de benefícios relacionado a Saúde Petrobras

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

1.2 Execução orçamentária

Gráfico 5 – Percentual por tipo de gastos e receitas



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

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

Quadro 2 – Resumo do Resultado Administrativo Orçado x Realizado



Nota: Os Gráficos ‘real x orçado’ das despesas administrativas e ativo permanente contemplam o orçamento dedicado ao projeto I-Petros.

O **Quadro 2** apresenta os principais números acompanhados no monitoramento da execução orçamentária do 4º trimestre de 2024.

A variação positiva em 11,28% das receitas administrativas possui como principal justificativa a receita com repasse da Saúde Petrobras, avaliação positiva de bens, o montante de recursos garantidores realizado superior ao orçado para os planos PPSP-NR, PP2 e PPSP-R, e pró-labore relacionado ao seguro prestamista de operações com participantes.

A variação positiva em despesas administrativas é justificada, principalmente, por dois fatores: (i) o impacto de R\$ 6,7 milhões em Despesas Gerais, justificado pela reavaliação negativa de bens relacionada ao edifício Petros; e (ii) a realização das despesas no pacote de Pessoal e Encargos, que superou o orçado para o período em R\$ 4,8 milhões. Essa diferença se deve à sazonalidade das movimentações do pacote. No entanto, ao analisar os valores acumulados no ano, não há variações relevantes.

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

Quanto ao gráfico de ativo permanente, há uma variação negativa em 70,23%, tendo como principal justificativa uma economia pela redução dos investimentos em projetos internos planejados previamente.

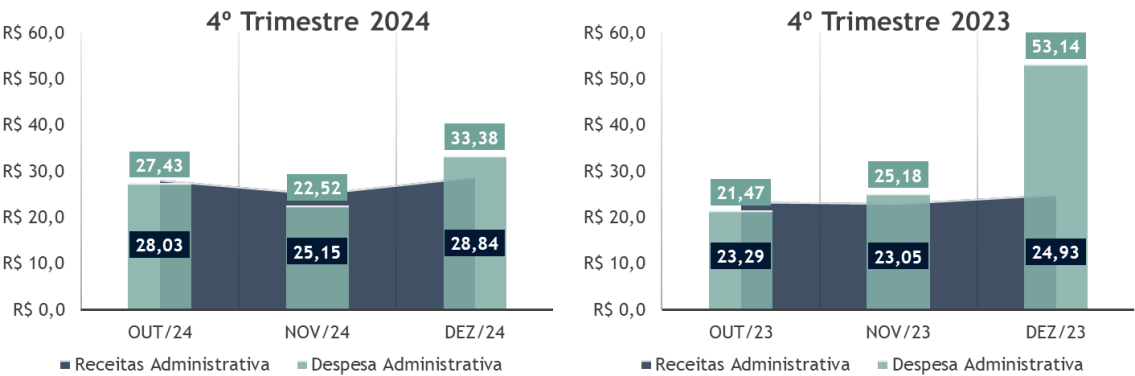
Sobre as receitas previdenciais, a maior parte da variação positiva do realizado em relação ao orçado é justificada principalmente pela atualização do TCF/AOR e TCF judicial.

A realização a menor em relação ao orçado para as despesas previdenciais deve-se principalmente ao fato dos valores orçados para o benefício de pagamento 13º serem diluídos em valores iguais ao longo do ano ao invés de pagamento em um único mês (o pagamento de 13º realizado no exercício de 2024 ocorreu em maio).

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

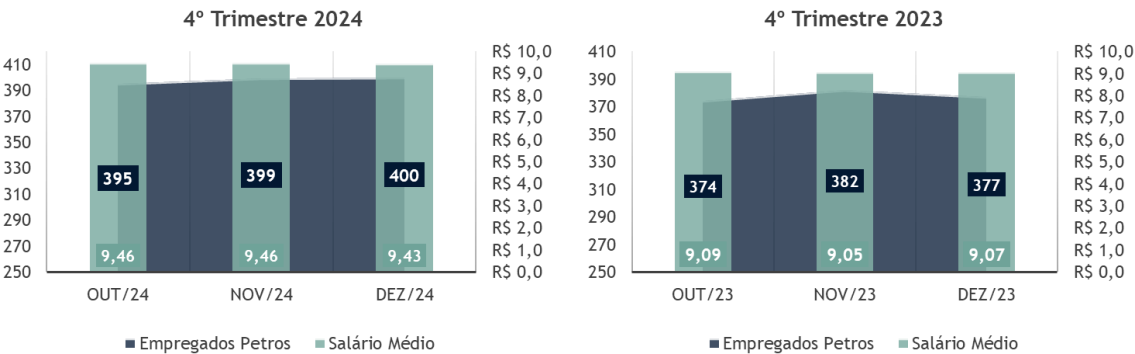
Nas despesas previdenciais, são considerados apenas os benefícios de prestação única e benefícios de prestação continuada.

Gráfico 6 – Receitas administrativas x despesas administrativas



O gráfico 6 demonstra que as despesas e receitas administrativas foram aderentes à evolução esperada ao longo do tempo, exceto em dezembro de 2023, quando houve um aumento significativo devido a fatos extraordinários, como o saneamento de base do intangível da entidade.

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



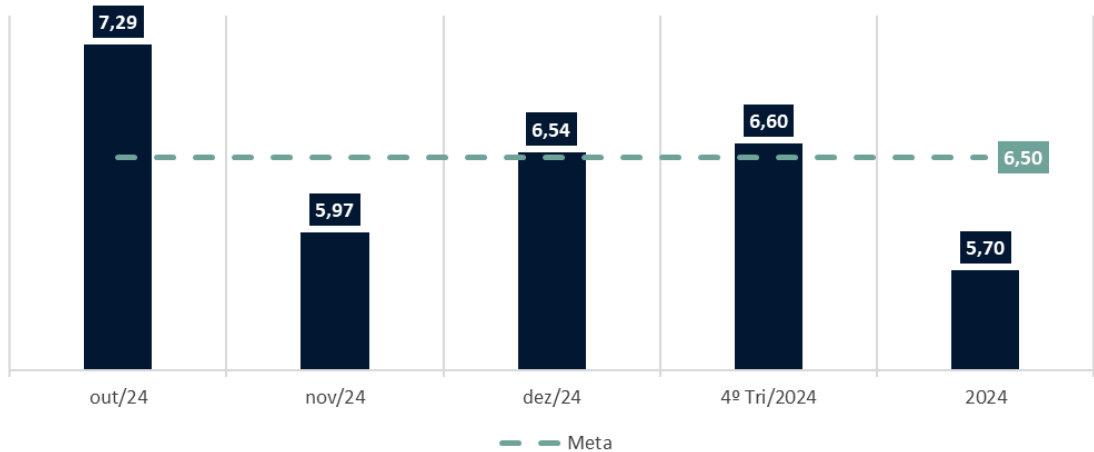
Nota 1: O total de funcionários não leva em consideração a Diretoria Executiva.

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

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

O **gráfico 7** demonstra, no comparativo entre o 4º trimestre de 2024 e o 4º trimestre de 2023, aumento no quantitativo de funcionários, que já estava previsto no quadro de empregados da Petros e um aumento de R\$ 0,36 mil em salário médio entre dezembro/2023 e dezembro/2024 decorrente do ajuste salarial.

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



O **Gráfico 8** apresenta a relação das despesas administrativas e das receitas previdenciais no 4º trimestre de 2024 e no exercício completo de 2024. O resultado do ano 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\$ 82,01 milhões no trimestre) e as receitas previdenciais normais (R\$ 1,14 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 a avaliação negativa de bens (edifício Petros) e 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\$)

	4º Tri/2024	4º Tri/2023	Δ%	2024	2023	Δ% 2024/2023
(A) Saldo Inicial do Fundo Administrativo	1.545.167.746	1.430.118.718	8,04%	1.442.834.824	1.374.977.092	4,94%
1. Custeio da Gestão Administrativa	82.012.417	71.279.763	15,06%	315.208.385	291.941.335	7,97%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencia	1.824.114	2.499.299	-27,01%	16.151.753	23.396.529	-30,97%
Custeio Administrativo dos Investimentos	61.281.385	56.946.316	7,61%	240.661.823	221.349.661	8,72%
Tx. de Adm. de Empréstimos e Financiamento:	1.863.974	1.681.016	10,88%	7.038.859	6.445.869	9,20%
Receitas Diretas	334.257	63.928	422,86%	839.812	93.868	794,67%
Outras Receitas	16.708.686	10.089.203	65,61%	50.516.138	40.655.407	24,25%
2. Despesas Administrativas	(83.331.013)	(99.791.531)	-16,49%	(280.196.389)	(270.597.348)	3,55%
Pessoal e Encargos	(45.760.233)	(43.941.042)	4,14%	(163.764.441)	(147.720.842)	10,86%
Treinamento/Congressos e Seminários	(392.754)	(211.046)	86,10%	(987.542)	(724.938)	36,22%
Viagens e Estadias	(624.206)	(464.420)	34,41%	(1.467.837)	(788.997)	86,04%
Serviços de Terceiros	(21.234.887)	(20.004.358)	6,15%	(73.069.025)	(58.835.209)	24,19%
Despesas Gerais	(8.968.830)	(28.099.145)	-68,08%	(17.561.555)	(34.979.955)	-49,80%
Depreciações e Amortizações	(2.806.202)	(3.853.118)	-27,17%	(10.733.444)	(15.612.207)	-31,25%
Tributos	(3.543.902)	(3.218.509)	10,11%	(12.612.546)	(11.917.012)	5,84%
Outras Despesas	-	108	-100,00%	-	(18.188)	-100,00%
3. Constituição/Reversão de Contingências Adm.	(5.920.068)	(5.612.665)	-	(22.696.895)	(116.931.643)	-
4. Reversão Recursos para o Plano de Benefícios	(1.348)	(255.995)	-	(113.077)	(461.216)	-
5. Resultado dos Investimentos	25.465.660	47.096.534	-	108.356.547	163.906.603	-
6. Sobre/Insuficiência Gestão Adm. (1+2+3+4+5)	18.225.648	12.716.106	-	120.558.570	67.857.732	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo	18.225.648	12.716.106	-	120.558.570	67.857.732	-
8. Operações Transitórias	-	-	-	-	-	-
(B) Saldo Final do Fundo Administrativo (A + 7+ 8)	1.563.393.394	1.442.834.824	8,36%	1.563.393.394	1.442.834.824	8,36%

Na **tabela 2**, a variação positiva de 15,06% do 4º trimestre de 2024 em relação ao mesmo período do exercício anterior em ‘1. Custeio da Gestão Administrativa’ é justificada principalmente pela linha de ‘Outras receitas’, impactada pela reavaliação positiva de bens (R\$2,43 milhões) superior ao exercício anterior (R\$ 0,98 milhão no 4º trimestre de 2023) e valores referentes a receita através do convênio firmado com a APS - Saúde Petrobras - (R\$ 3,49 milhões no 4º trimestre de 2024), recebendo em outubro/2024 valores retroativos de janeiro a setembro.

Além da linha de ‘Outras receitas’, a linha de ‘Custeio Administrativo dos Investimentos’ também apresentou variação positiva em relação ao mesmo período do exercício anterior. Essa variação é justificada 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 valor 16,49% menor no 4º trimestre de 2024 em relação ao 4º trimestre do exercício anterior. Esta variação é justificada principalmente em função da linha ‘Despesas Gerais’, impactada em dezembro/2023 pelo saneamento de base do intangível da entidade.

As variações observadas no ‘Resultado dos Investimentos’ estão estritamente relacionadas a rentabilidade dos investimentos do PGA. A rentabilidade do PGA no 4º trimestre de 2024 foi de 1,71%, frente a 3,48% no 4º trimestre de 2023.

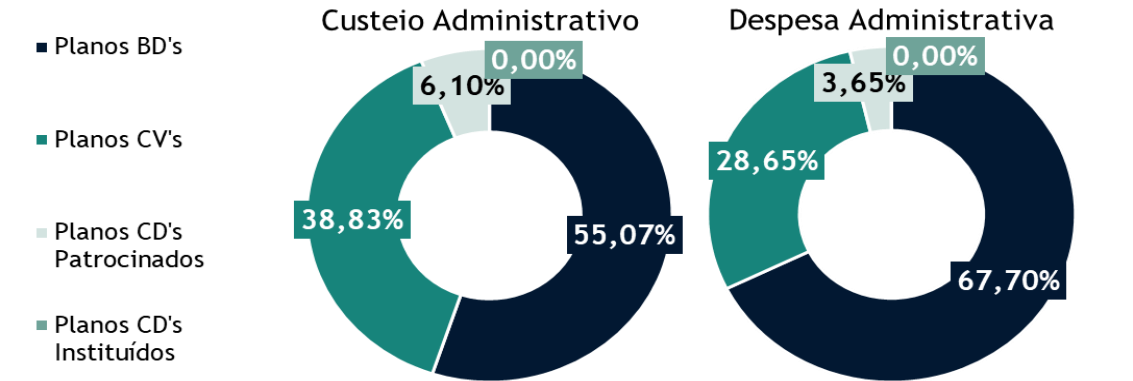
1.4 Resultado Administrativo dos Planos de Benefícios

Quadro 3 – Resumo administrativo dos planos de benefícios no 4º trimestre 2024

R\$ 1,56 bilhão Fundo Administrativo	16 Planos com Fundo Administrativo	R\$ 206 receita média por participante
		R\$ 210 despesa média por participante

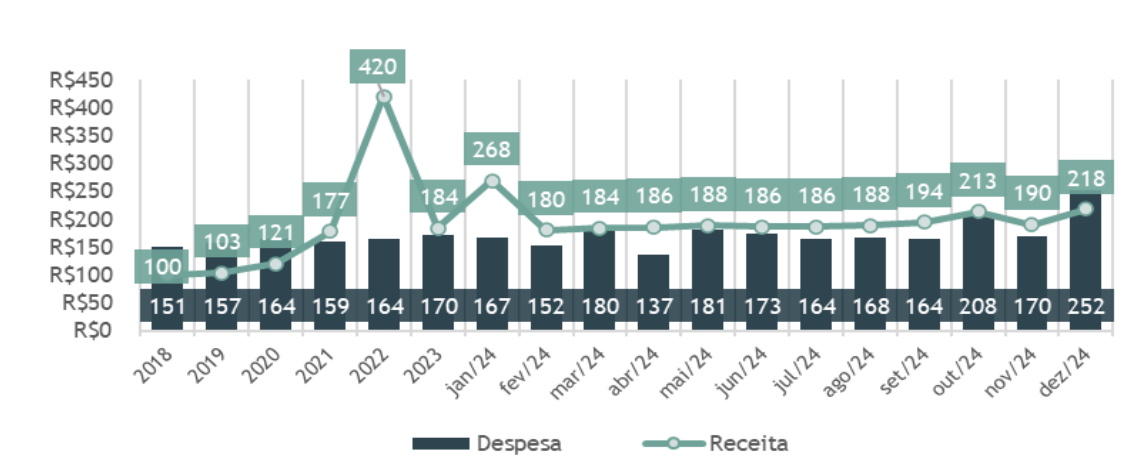
Nota: Para o cálculo da despesa média por participante, foi considerada toda a despesa administrativa, com o objetivo de ilustrar o indicador sem expurgos.

Gráfico 9 – Percentual dos gastos e receitas dos planos



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

Gráfico 10 – Gasto administrativo x receita administrativa – por participante



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

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

Tabela 3 – Fundo Administrativo Contábil por plano

Planos	Situação Plano	Taxas de Custeio Administrativo		Fundo Administrativo Contábil (R\$ mil)
		Taxa de Carregamento	Taxa de Administração	
Planos de Benefício Definido				
PPSP NR	Ativo	-	0,25%	41.780
PPSP R	Ativo	-	0,19%	434.657
PPSP NR Pré-70	Ativo	4,00%	-	185.168
PPSP R Pré-70	Ativo	4,00%	-	249.365
Plano Petros Nitriflex/Arlanxeo	Ativo	-	0,60%	1.366
Plano Petros Arlanxeo	Ativo	-	0,35%	-
Planos de Contribuição Variável				
Plano Petros 2	Ativo	-	0,20%	584.637
Plano Misto Sanasa	Ativo	-	0,50%	1.519
Plano TapmePrev	Retirada	6,00%	-	543
Planos de Contribuição Definida				
Plano Petros 3	Ativo	-	0,25%	43.272
Plano Flexprev	Ativo	-	0,33%	14.600
Plano Cachoeira Dourada	Ativo	6,00%	0,50%	-
Plano IBPprev Associados	Ativo	-	0,50%	159
Plano GasPrev	Ativo	6,00%	0,12%	1.495
Plano Petro RG	Ativo	-	1,51%	-
Plano SulgasPrev	Ativo	-	0,30%	215
Plano PTAPrev	Ativo	-	0,45%	332
Plano ALESAT	Transferência	-	1,50%	92
Plano Triunfo Vida	Retirada	-	-	4.194

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

Gestão dos Investimentos

2



RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.1 Resumo Executivo

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

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

O total dos Recursos Garantidores² da Petros alcançou, em dezembro de 2024, o total de R\$ 124,3 bilhões, representando um aumento de 5,12% em relação ao ano de 2023 (R\$ 118,2 bilhões).

No 4º trimestre de 2024, os investimentos da Petros valorizaram +1,86% (+8,31% no ano), representando um resultado positivo de R\$ 9,5 bilhões neste período.

Quadro 4 - Resumo dos Investimentos 4º Trimestre 2024

Renda Fixa R\$ 102,71 Bi 82,65% da carteira da Petros Rentabilidade 4º Trim/20242,38% Ano9,88%		Renda Variável R\$ 8,85 Bi 7,12% da carteira da Petros Rentabilidade 4º Trim/2024-7,05% Ano-8,77%	
Estruturado R\$ 4,75 Bi 3,82% da carteira da Petros Rentabilidade 4º Trim/20242,74% Ano8,17%	Imobiliário R\$ 4,04 Bi 3,25% da carteira da Petros Rentabilidade 4º Trim/20246,97% Ano10,91%	Operações com Participantes R\$ 3,12 Bi 2,51% da carteira da Petros Rentabilidade 4º Trim/20242,11% Ano10,27%	Investimentos no Exterior R\$ 800,75 Mi 0,64% da carteira da Petros Rentabilidade 4º Trim/202415,47% Ano38,24%

O segmento de Renda Fixa apresentou uma rentabilidade acumulada de +2,38% no 4º trimestre de 2024 (+9,88 % no ano), os índices de rentabilidade calculados pela ANBIMA para os títulos NTN-Bs de vencimentos curtos (até 5 anos – IMA-B 5) e longos (superiores a 5 anos – IMA-B 5+), apresentando +0,82% e -6,17% no trimestre, respectivamente.

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

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

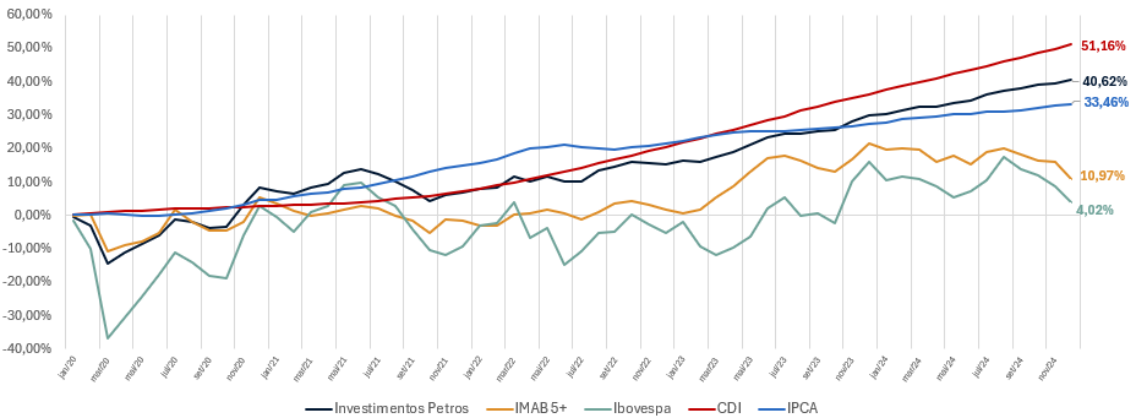
O segmento de Renda Variável acompanhou o movimento dos ativos dessa classe com rentabilidade de -7,05% (-8,77% no ano). O Ibovespa, principal índice do segmento, registrou valorização de -8,75% no mesmo período (- 10,36% no ano).

O segmento Estruturado registrou resultado de +2,74% no 4º trimestre de 2024 (+8,17% 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 +2,07% no trimestre (+5,78% no ano).

O segmento Imobiliário apresentou retorno positivo de +6,97% no 4º trimestre de 2024 (+10,91% no ano), enquanto o segmento de Operações com Participantes apresentou rentabilidade de +2,11% no mesmo período (+10,27% no ano).

No 4º trimestre de 2024, o segmento de Investimentos no exterior apresentou valorização de +15,47% (+38,24% no ano).

Gráfico 11 – Performance acumulada 60 meses



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	dez-24		Rentabilidade						
	em R\$ mil	em (%)	4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Renda Fixa	102.706.015	82,65	2,38	9,88	23,67	34,32	34,63	48,11	9,88
Títulos Públicos	66.399.335	53,43	2,83	10,85	24,30	32,16	31,03	45,60	10,85
Títulos Privados	1.323.989	1,07	2,61	6,22	8,98	82,43	105,52	152,11	6,22
Fundos Inv. Direitos Creditórios	65.177	0,05	16,21	65,11	77,72	132,45	1.456,62	2.088,37	65,11
Fundos Inv. Renda Fixa	34.917.515	28,10	1,55	8,25	24,31	37,10	37,26	44,22	8,25
Renda Variável	8.849.899	7,12	(7,05)	(8,77)	4,99	3,31	(3,78)	0,59	(8,77)
Ações de Participações	1.253.674	1,01	1,18	(2,96)	(19,08)	(29,93)	(25,97)	(17,68)	(2,96)
Fundos Inv. Ações	7.521.923	6,05	(9,30)	(11,58)	7,52	9,12	(6,48)	(2,02)	(11,58)
Opções	74.302	0,06	-	-	-	-	-	-	-
Estruturado	4.752.026	3,82	2,74	8,17	18,06	39,20	53,09	136,49	8,17
Fundos Multimercado Estruturado	4.704.843	3,79	2,78	8,23	18,24	40,08	47,98	53,26	8,23
Fundos Inv. Participação	47.183	0,04	(0,68)	2,56	2,28	8,78	40,85	396,34	2,56
Imobiliário	4.042.993	3,25	6,97	10,91	30,42	34,17	31,69	30,64	10,91
Imóveis	3.393.895	2,73	9,21	14,47	34,62	37,41	35,27	33,80	14,47
Fundos Inv. Imobiliários	649.098	0,52	(3,60)	(4,73)	12,08	22,32	16,57	20,01	(4,73)
Operações com Participantes	3.119.442	2,51	2,11	10,27	23,62	40,62	68,20	86,57	10,27
Investimentos no Exterior	800.750	0,64	15,47	38,24	34,44	21,76	N/A	N/A	38,24
Total dos Investimentos	124.271.125	100,00	1,86	8,31	21,99	31,41	29,66	40,62	8,31
Valores a Pagar/ Receber/Disponível	11.430								
Recurso Garantidor	124.282.555								

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

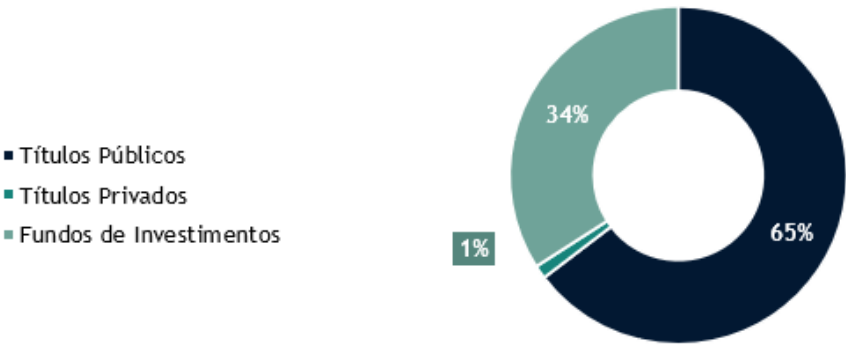
2.3 Renda Fixa

A carteira de renda fixa da Petros (distribuída conforme o gráfico a seguir), que totaliza R\$ 102,7 bilhões em investimentos (cerca de 82,65% do total de investimentos da Petros), registrou uma rentabilidade de +2,38% no 4º trimestre de 2024 (+9,88% no ano).

Os títulos públicos marcados na curva obtiveram valorização de +2,90% no 4º trimestre de 2024 (+11,06% no ano), enquanto os títulos marcados a mercado apresentaram crescimento de +2,05% no trimestre (+9,08% 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 -6,17% no 4º trimestre de 2024 (-8,63% no ano). Enquanto o IMA-B 5, alcançou +0,82% no mesmo período (+6,16% 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	dez-24		% Rentabilidade						
	em R\$ mil	em (%)	4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Renda Fixa	102.706.015	82,65	2,38	9,88	23,67	34,32	34,63	48,11	9,88
Títulos Públicos	66.399.335	53,43	2,83	10,85	24,30	32,16	31,03	45,60	10,85
Títulos Públicos marcados a curva	59.949.333	48,24	2,90	11,06	23,05	37,66	62,61	94,53	11,06
Títulos Públicos marcados a mercado	6.450.002	5,19	2,05	9,08	25,94	30,12	19,54	26,31	9,08
Títulos Privados	1.323.989	1,07	2,61	6,22	8,98	82,43	105,52	152,11	6,22
Fundos de Investimentos	34.982.692	28,10	1,55	8,25	24,31	37,10	37,26	44,22	8,25

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 abril de 2024, no montante de R\$ 1,1 bilhão.

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

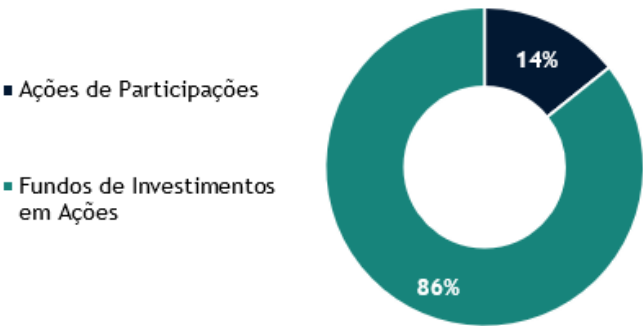
RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.4 Renda Variável

A carteira de Renda Variável consolidada da Petros, que totaliza R\$ 8,8 bilhões em investimentos (cerca de 7,12% do total de investimentos da Petros), registrou uma desvalorização de -7,05% no 4º trimestre de 2024, e de -8,77% no ano e está distribuída conforme o gráfico a seguir.

O principal *benchmark* do segmento, o Ibovespa, apresentou desvalorização de -8,75% no trimestre e de -10,36% 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	dez-24		Rentabilidade (%)						
	em R\$ mil	em (%)	4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
	8.849.899	7,12	(7,05)	(8,77)	4,99	3,31	(3,78)	0,59	(8,77)
Ações de Participações	1.253.674	1,01	1,18	(2,96)	(19,08)	(29,93)	(25,97)	(17,68)	(2,96)
Fundos de Investimentos em Ações	7.521.923	6,05	(9,30)	(11,58)	7,52	9,12	(6,48)	(2,02)	(11,58)

Notas: (i) o percentual da participação apresentado, é a relação do segmento e/ou classe com o total dos Investimentos; (ii) em 2023, a Petros findou com o desinvestimento total da carteira de ações líquidas que representavam o saldo dos investimentos que no passado eram alocados diretamente nos planos.

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\$ 4,8 bilhões em investimentos (cerca de 3,82% do total de investimentos da Petros), registrou uma rentabilidade de +2,74% no 4º trimestre de 2024 (+8,17% no ano) e está distribuída conforme o gráfico a seguir.

No 4º trimestre de 2024, a classe de estruturados ficou em linha com o *benchmark* IHFA (+2,07% no trimestre e +5,78% no ano).

Gráfico 14 – Alocação dos investimentos no segmento estruturado



Tabela 7 – Composição e rentabilidade da carteira de Investimento Estruturado

Estruturado	dez-24		Rentabilidade em (%)						
	em R\$ mil	em (%)	4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
	4.752.026	3,82	2,74	8,17	18,06	39,20	53,09	136,49	8,17
Fundos Multimercado Estruturados	4.704.843	3,79	2,78	8,23	18,24	40,08	47,98	53,26	8,23
Fundos Inv. Participação	47.183	0,04	(0,68)	2,56	2,28	8,78	40,85	396,34	2,56

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\$ 4,0 bilhões em investimentos (cerca de 3,25% do total de investimentos da Petros), registrou um retorno positivo +6,97% no 4º trimestre de 2024 (+10,91% no ano), acima do *benchmark* IFIX – Índice de Fundos de investimentos imobiliários, que fechou o trimestre com desvalorização de -5,74% (-5,90% no ano).

Tabela 8 – Composição e rentabilidade do segmento imobiliário

Imobiliário	dez-24		Rentabilidade %						
	em R\$ mil	em (%)	4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
	4.042.993	3,25	6,97	10,91	30,42	34,17	31,69	30,64	10,91
Imóveis	3.393.895	2,73	9,21	14,47	34,62	37,41	35,27	33,80	14,47
Fundos de Investimentos Imobiliários	649.098	0,52	(3,60)	(4,73)	12,08	22,32	16,57	20,01	(4,73)

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

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

2.7 Operações com Participantes

O segmento de Operações com Participantes, que totaliza R\$ 3,1 bilhões em investimentos (cerca de 2,51% do total dos investimentos da Petros), registrou rentabilidade acumulada de +2,11% no 4º trimestre de 2024 (+10,27% no ano).

A carteira possui 60.631 contratos com prazo médio de 122 meses, amortizados de acordo com o sistema SAC. A partir de 1º de abril de 2024, a Petros adotou novas medidas com relação à carteira de empréstimos: (i) redução da taxa mensal de 0,59% + IPCA para 0,45% + IPCA; e (ii) possibilidade de ampliação do prazo de pagamento de 120 para até 180 meses.

Tabela 9 – Carteira de empréstimos

	dez-24
Contratos de empréstimos vigentes	60.631
Valor total da carteira de empréstimos	R\$ 3.119.442
Valor médio dos empréstimos concedidos no mês	R\$ 72
Participação da carteira de empréstimos no total dos investimentos da Petros	2,51%

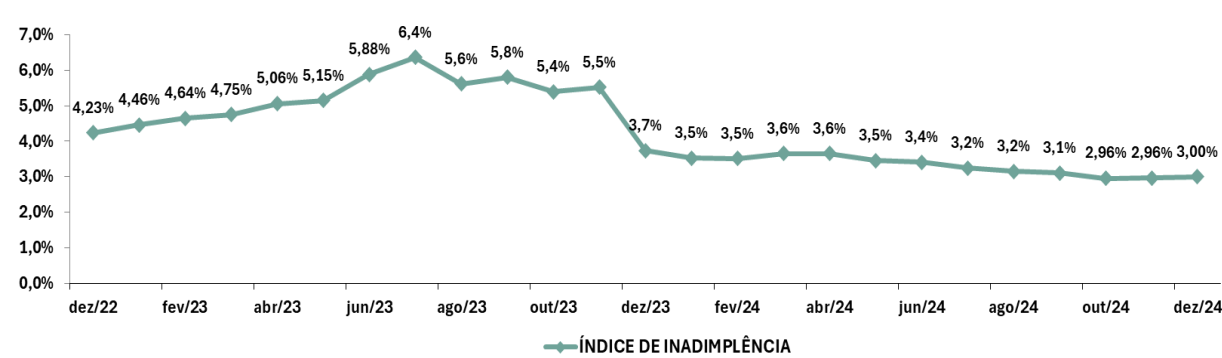
Os valores estão apresentados em R\$ mil

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD) monta a quantia de R\$ 96,5 milhões.

A perda de capacidade de consignação em folha, associada à falta de pagamento dos boletos encaminhados pela Fundação, é a principal ofensora na evolução da inadimplência da carteira de empréstimos. O **Gráfico 15** apresenta a evolução da PCLD dos últimos 24 meses.

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



O percentual da PCLD sobre o saldo da carteira bruta de empréstimos foi de 3,0%. Essa redução no valor da inadimplência ocorreu devido a diversos processos realizados pela Fundação, tais como a realização de 245 propostas de acordo para negociação e recuperação das dívidas dos contratos de empréstimos inadimplentes, geradas até o momento; liquidação total ou parcial dos contratos de empréstimos inadimplentes, judicializados ou não, de participantes assistidos utilizando o respectivo saldo de contas, além dos parcelamentos contratuais, com o intuito de readequação do valor da prestação à margem atual dos participantes.

2.8 Investimentos no Exterior

No 4º trimestre de 2024, o segmento de investimentos no exterior com patrimônio de R\$ 800,8 milhões, representava 0,64% da carteira.

Tabela 10 – Investimentos no exterior

Investimentos no Exterior	dez-24		% Rentabilidade						
	em R\$ mil	em (%)	4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Fundos de Investimentos no Exterior	800.750	0,64	15,47	38,24	34,44	21,76	N/A	N/A	38,24
FP FOF DEFENSIVE SCHRODER	273.510	0,22	16,04	41,32	37,63	27,26	N/A	N/A	41,32
FP FOF BTG	262.959	0,21	14,94	36,23	N/A	N/A	N/A	N/A	36,23
FOF FRANKLIN TEMPLETON	264.281	0,21	2,16	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	36,50

Notas:
i) A Petros iniciou as aplicações no segmento de investimentos no exterior em outubro/2021.
i) O primeiro aporte no fundo FP FOF BTG foi realizado em maio/2023.
ii) O primeiro aporte no fundo FOF Franklin Templeton foi realizado em setembro/2023.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.9 Monitoramento do Enquadramento dos Investimentos

Mensalmente, a Petros verifica a aderência dos investimentos dos planos de benefícios às diretrizes estabelecidas pela Política de Investimentos vigente (2024-2028), como também pela Resolução CMN Nº 4.994/2022.

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

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

2.9.1 Política de Investimentos 2024-2028

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

O desenquadramento foi classificado como passivo, que ocorreu em razão dos desinvestimentos realizados para cumprimento das obrigações com o processo de transferência de gerenciamento.

2.9.2 Enquadramento Resolução CMN Nº 4.994/2022

Monitoramento - Consolidado Petros

- **Limites dos Segmentos e Classe de Ativos:** Enquadrados, conforme limites do Capítulo V, Seção II, da Resolução CMN nº 4.994/2022.
- **Limite de Concentração por Emissor³:** Desenquadrado em limite de concentração por emissor (limite de 25%).

Tabela 11 – Limite de concentração por emissor

Fundo	CNPJ Fundo	Fundo Master	CNPJ Fundo Master	Alocação	Identificação do Desenquadramento
WHG CASA HEDGE INSTITUCIONAL FIF CIC MULTIM RESP LIMITADA ¹	58.211.682/0001-61	WHG MASTER CASH FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA	58.214.442/0001-10	100,00%	dez/24

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

³ De acordo com a Resolução CMN nº 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).

O WHG MASTER CASH FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO RESPONSABILIDADE LIMITADA, fundo no qual a Fundação apresenta o desenquadramento, trata-se exclusivamente de um fundo de caixa. Considerando esse contexto, a gestora WHG procederá com a substituição do fundo de caixa atualmente utilizado pelo produto por outro que possua um patrimônio líquido adequado, garantindo o reenquadramento necessário.

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 ⁴:** 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	820.012,32	0,01%	Enquadrado	2.644.724,42	0,01%	Enquadrado
Dívidas Contratadas da Patrocinadora	4.718.639.227,71	36,99%	Desenquadrado	17.016.151.907,53	35,47%	Desenquadrado
Total	4.719.459.240,03	36,99%	Desenquadrado	17.018.796.631,95	35,47%	Desenquadrado
Patrimônio Líquido do Plano	12.757.131.112,27			47.978.362.791,80		

O desenquadramento dos Planos PPSP NR e PPSP R é ocasionado pela obrigatoriedade de somar as Dívidas Contratadas com as patrocinadoras (PED⁵ + TCF/AOR⁶ com a Petrobras) aos ativos financeiros emitidos pelas patrocinadoras.

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

⁴ 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.

⁵ PED: Plano de Equacionamento de Déficit.

⁶ TCF/AOR: Termo de Compromisso Financeiro/Acordo de Obrigações Recíprocas.

2.10 Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária

A provisão para perdas da carteira mobiliária alcançou o montante de R\$ 365,9 milhões no 4º trimestre de 2024, representando 0,29% do Recurso Garantidor. Esse valor refere-se, basicamente, a fundos de recuperação e valores ajuizados.

Tabela 13 – Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária

Ativos		2024			2023			Δ%
		Posição Investimento	Provisão ¹	Valor Contábil	Posição Investimento 2023	Provisão ¹	Valor Contábil	
Debênture Invepar - IVPR13 ²	A	38.252.712	(9.203.603)	29.049.110	44.792.593	(10.777.098)	34.015.495	-14,60%
FIM FRC Brasil Plural ³	B	13.487.502	(13.487.502)	-	11.243.908	(11.243.908)	-	19,95%
FIM FRC Polo ³	B	6.072.882	(6.072.882)	-	5.683.576	(5.683.576)	-	6,85%
FIM Petros Crédito Privado	B	62.567.984	(19.290.061)	43.277.924	101.954.461	(24.835.013)	77.119.447	-22,33%
FIRF Petros CP Recuperação BR ³	B	642.795	(642.795)	-	692.952	(692.952)	-	-7,24%
FP JA FIRF Petros CP de Recuperação ³	B	2.330.203	(2.330.203)	-	2.138.455	(2.138.455)	-	8,97%
FP JA Recuperação de Crédito Petros FIM CP ³	B	27.783.488	(27.783.488)	-	32.116.727	(32.116.727)	-	-13,49%
FIDC BR Plural NP I ³	C	15.056.960	(15.056.960)	-	12.899.677	(12.899.677)	-	16,72%
FIDC BR Plural NP II ³	C	8.031.957	(8.031.957)	-	8.524.382	(8.524.382)	-	-5,78%
FIDC Polo NP I ³	C	26.476.676	(26.476.676)	-	23.512.012	(23.512.012)	-	12,61%
FIDC Polo NP II ^{3 e 7}	C	46.138.414	(46.138.414)	-	67.531.843	(67.531.843)	-	-31,68%
FIDC Polo NP III ³	C	6.897.490	(6.897.490)	-	12.841.333	(12.841.333)	-	-46,29%
Acordo de Leniência	D	46.606.482	(46.606.482)	-	46.606.482	(46.606.482)	-	0,00%
Thá Realty ⁴	D	107.374.427	(107.374.427)	-	107.374.427	(107.374.427)	-	0,00%
Cia. Nova América ^{4 e 5}	D	8.148.395	(8.148.395)	-	8.148.395	(8.148.395)	-	0,00%
Feniciapar (Receíveis da Arapua) ⁴	D	4.575.273	(4.575.273)	-	4.575.273	(4.575.273)	-	0,00%
HOPI HARI ⁶	D	2.534.332	(2.534.332)	-	2.882.800	(2.882.800)	-	-12,09%
Lojas Arapua ⁴	D	5.432.831	(5.432.831)	-	5.432.831	(5.432.831)	-	0,00%
FIDC Lavoura ⁸	D	-	-	-	916.928	(916.928)	-	-100,00%
FIP Mellon Ambiental ⁴	D	6.334.647	(6.334.647)	-	6.334.647	(6.334.647)	-	0,00%
Adolpho ⁴	D	2.159.798	(2.159.798)	-	2.159.798	(2.159.798)	-	0,00%
Atlantis ⁴	D	514.124	(514.124)	-	514.124	(514.124)	-	0,00%
Sterling ⁴	D	815.233	(815.233)	-	815.233	(815.233)	-	0,00%
Total		438.234.606	(365.907.573)	72.327.034	509.692.858	(398.557.915)	111.134.942	-8,19%

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

Nota:

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

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.11 Custos de Gestão de Investimentos

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

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

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

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

	Custeados pelo PGA ¹	Custos diretos de Investimentos ²	2024
Gestão Interna			
Administração/Gestão ³	71.554.439,66	-	71.554.439,66
Custódia ⁴	-	4.669.413,17	4.669.413,17
Consultoria	5.767.449,81	236.650,00	6.004.099,81
Honorários Advocatícios	-	159.650,82	159.650,82
Auditoria	824.270,05	-	824.270,05
Viagens e Transporte	586.937,89	-	586.937,89
Depreciações/Amortizações	4.291.937,58	-	4.291.937,58
Carteira de Empréstimos ⁵	-	128.156,93	128.156,93
Carteira Imobiliária ⁶	-	52.290.763,08	52.290.763,08
Tecnologia da Informação	15.808.502,78	-	15.808.502,78
Outras Despesas ⁷	13.254.370,14	-	13.254.370,14
Subtotal	112.087.907,91	57.484.634,00	169.572.541,91
Gestão Externa			
Administração/Gestão		7.354.153,09	7.354.153,09
Taxa de Performance ⁸		2.229.794,67	2.229.794,67
Custódia ⁴		5.149.721,52	5.149.721,52
Corretagem		6.091.603,63	6.091.603,63
Honorários Advocatícios		97.623,09	97.623,09
Auditoria		282.491,03	282.491,03
Outras Despesas ⁹		5.860.797,13	5.860.797,13
Subtotal		27.066.184,16	27.066.184,16
Total	112.087.907,91	84.550.818,16	196.638.726,07

Notas:

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

² Custos relativos à gestão da carteira de investimentos.

³ Pessoal e Encargos, Treinamentos/Congressos e Tributos.

⁴ Inclui CETIP, Selic, CBLC e Anbima.

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

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

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

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

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

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

Gestão Previdencial

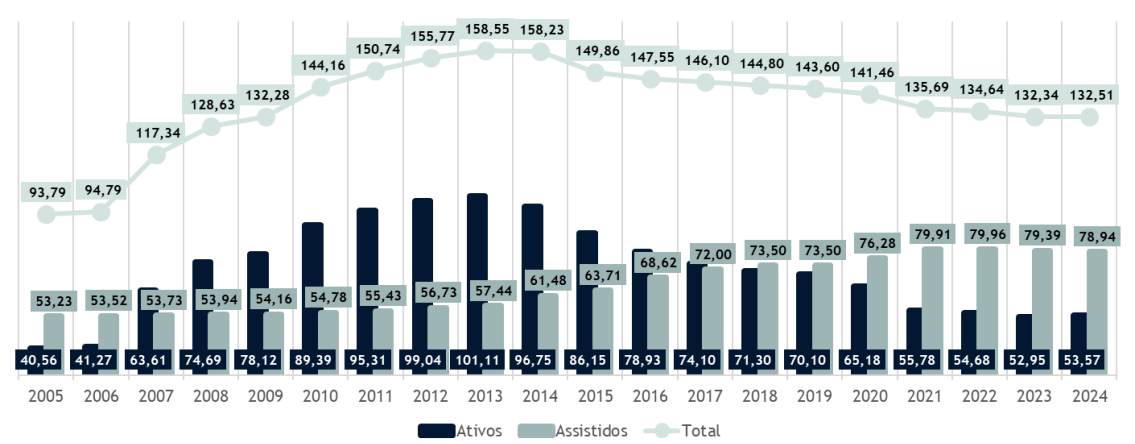
3



3.1 Resumo Executivo

A Fundação finalizou o 4º trimestre de 2024 com o total de 31 planos, 49 patrocinadores/instituidores e 132.508 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 dezembro 2024

Planos BD R\$ 69,05 Bi Recurso Garantidor 10 Planos de Benefícios 71,87 Mil Participantes	Planos CV R\$ 48,60 Bi Recurso Garantidor 3 Planos de Benefícios 53,49 Mil Participantes
Planos CD - Patrocinados R\$ 5,10 Bi Recurso Garantidor 13 Planos de Benefícios 7,15 Mil Participantes	Planos CD - Instituídos R\$ 0,00 Mil Recurso Garantidor 5 Planos de Benefícios 0 Participantes

A contagem de planos e patrocinadores/instituidores apresentada neste Relatório de Atividades difere daquela apresentada no Relatório Anual. Esta divergência ocorre porque, no Relatório Anual, os planos em processo de transferência ou retirada só são excluídos da

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

relação de planos após o recebimento do ofício de aprovação da finalização do processo de transferência ou retirada pela PREVIC. Portanto, os números aqui apresentados incluem também aqueles que ainda estão pendentes dessa formalização, uma vez que os planos já não fazem parte da gestão da Petros.

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.

3.2 Resultado Consolidado Petros

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

Ativo	dez-24	dez-23	Δ%	Passivo	dez-24	dez-23	Δ%
Disponível¹	1.529	6.773	-77,43%	Exigível Operacional	816.079	770.953	5,85%
Realizável	136.785.837	130.382.224	4,91%	Gestão Previdencial	718.316	594.918	20,74%
Gestão Previdencial ^{2 e 3}	12.228.770	11.845.768	3,23%	Gestão Administrativa	86.974	96.886	-10,23%
Gestão Administrativa	265.252	230.022	15,32%	Investimentos ^{1 e 5}	10.789	79.148	-86,37%
Investimentos ⁴	124.291.815	118.306.434	5,06%	Exigível Contingencial	5.391.204	4.610.433	16,93%
Permanente	60.029	73.712	-18,56%	Gestão Previdencial	5.182.582	4.437.712	16,78%
				Gestão Administrativa	192.436	172.721	11,41%
				Investimentos ⁶	16.186	-	-
				Patrimônio Social	130.640.112	125.081.323	4,44%
				Patrimônio de Cobertura do Plano	127.969.198	123.022.554	4,02%
				Provisões Matemáticas	131.687.638	126.405.761	4,18%
				Equilíbrio Técnico	(3.718.440)	(3.383.207)	9,91%
				Fundos	2.670.914	2.058.770	29,73%
				Fundo Previdenciais ⁷	640.880	214.344	199,00%
				Fundos Administrativos	1.563.394	1.442.835	8,36%
				Fundos p/Garantia das Op. c/Participa	466.640	401.590	16,20%
Total Ativo	136.847.395	130.462.709	4,89%	Total Passivo	136.847.395	130.462.709	4,89%

Notas:

1. O Disponível, somado ao Ativo de Investimentos e deduzido do Passivo de Investimentos, compõe o Recurso Garantidor, detalhado na Tabela 4.
2. As principais rubricas da Gestão Previdencial: (i) R\$ 6,9 bilhões - Operações contratadas com patrocinadoras, (ii) R\$ 3,9 bilhões - Depósitos Judiciais; (iii) R\$ 756 mil - PED 2015 (Parcelamento - Participantes PPSP R e PPSP NR); e (iv) R\$ 64, 3 milhões - Precatório Petromisa (PPSP NR).
3. Em janeiro de 2024, foi recebido o valor de R\$ 980 milhões referente ao Precatório Interbrás do Plano PPSP NR.
4. Em abril de 2024, foi recebido o valor de R\$ 1,1 bilhão referente ao Precatório da OFND.
5. A posição de dezembro de 2023 refletia o impacto de derivativos no valor de R\$ 74,3 milhões. Em dezembro de 2024, basicamente, representa as obrigações com as carteiras imobiliárias e operações com participantes.
6. O exigível contingencial de investimentos refere-se a: (i) cobrança judicial NESA: A Petros, junto a outros acionistas da NESA, ajuizou ação anulatória da sentença arbitral proferida no procedimento nº 07/2017 (FUNCEF x NESA). Considerando a improcedência do pedido em primeira e segunda instância, com a condenação em honorários de sucumbência, a Petros decidiu provisionar os valores diante do risco de desembolso; e (ii) cobrança judicial OFND: Trata-se de uma ação monitoria ajuizada

pelo Siqueira Castro em face da Abrapp, fundada na cobrança dos honorários de êxito previstos na alínea “c” da Cláusula Segunda do Contrato “Instrumento Particular de Contrato de Prestação de Serviços Jurídicos” celebrado em 2008. Considerando que a Abrapp atuou na origem em nome das Associadas, a Petros, assim como os demais Fundos de Pensão, contingenciou os valores na medida da sua proporção do crédito original.

7. Impactado pela constituição de R\$ 424, 4 milhões no fundo de riscos do Plano Petros 2, que reflete a transferência do pecúlio dos atuais e futuros assistidos para este fundo, em razão da reestruturação do Fundo de Riscos.

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

	4º trim/2024	4º trim/2023	Δ%	Até Dez/2024	Até Dez/2023	Δ%
(A) Patrimônio Social - Início	129.406.245	121.801.984	6,2%	125.081.324	115.889.151	7,9%
1. Adições	4.756.599	6.352.429	-25,1%	19.330.910	21.969.596	-12,0%
Contribuições Previdenciais ¹	2.412.785	2.230.427	8,2%	9.109.479	8.088.627	12,6%
Portabilidade	527	1.307	-59,7%	4.998	4.860	2,8%
Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	3.834	3.044	26,0%	8.948	9.986	-10,4%
Reversão de Fundos Administrativos	1	256	-99,5%	114	461	-75,3%
Migração entre Planos	68	1.272	-94,7%	2.336	4.357	-46,4%
Outras Adições Previdenciais	32.583	37.521	-13,2%	350.368	192.502	82,0%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.182.977	3.939.029	-44,6%	9.366.053	13.136.526	-28,7%
Receitas Administrativas	82.012	71.280	15,1%	315.208	291.941	8,0%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	25.466	47.097	-45,9%	108.356	163.907	-33,9%
Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	16.345	21.196	-22,9%	65.050	76.428	-14,9%
2. Destinações	(3.522.619)	(3.072.986)	14,6%	(13.658.708)	(12.777.030)	6,9%
Benefícios	(2.710.560)	(2.618.004)	3,5%	(11.231.995)	(10.803.570)	4,0%
Resgates	(73.737)	(51.527)	43,1%	(517.780)	(384.984)	34,5%
Portabilidades	(26.071)	(39.806)	-34,5%	(93.478)	(390.201)	-76,0%
Migração entre Planos	(68)	(1.272)	-94,7%	(2.335)	(4.357)	-46,4%
Provisão para Perdas Estimadas	(2.222)	(16.530)	-86,6%	(25.351)	(46.900)	-45,9%
Desoneração de Contribuições de Patrocinadores	(241)	(625)	-61,5%	(10.028)	(2.425)	313,5%
Outras Deduções	(35.446)	(55.472)	-36,1%	(108.409)	(162.236)	-33,2%
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(585.022)	(184.031)	217,9%	(1.362.491)	(593.820)	129,4%
Despesas Administrativas	(83.331)	(99.792)	-16,5%	(280.196)	(270.597)	3,5%
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios - Gestão Administrativa	(1)	(256)	-99,5%	(113)	(461)	-75,5%
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(5.920)	(5.613)	0,05	(22.697)	(116.932)	-80,6%
Resultados a Realizar ³	-	(58)	0,0%	(3.835)	(547)	601,4%
3. Acréscimo/ Decréscimo no Patrimônio Social (1 + 2)	1.233.980	3.279.443	-62,4%	5.672.202	9.192.566	-38,3%
Provisões Matemáticas	349.416	1.552.033	-77,5%	5.393.248	8.023.497	-32,8%
Superávit (Déficit) Técnico do exercício	523.386	1.732.024	-69,8%	(331.398)	1.489.870	-122,2%
Resultados a Realizar ³	-	(58)	0,0%	(3.835)	(547)	601,1%
Fundos Previdenciais ⁴	326.607	(38.468)	-949,0%	428.578	(464.541)	-192,3%
Fundos Administrativos	18.226	12.716	43,3%	120.558	67.859	77,7%
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	16.345	21.196	-22,9%	65.051	76.428	-14,9%
4. Outros Eventos do Patrimônio Social	(113)	(103)	9,8%	8.591	(393)	-2286,0%
Outros Eventos do Patrimônio Social ²	(113)	(103)	9,8%	8.591	(393)	-2286,0%
(B) Patrimônio Social Final do Exercício (A + 3 + 4 + 5)	130.640.112	125.081.324	4,4%	130.640.112	125.081.324	4,4%

- 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.
- Refere-se à destinação do Fundo Previdencial para distribuição do superávit do Plano Nitriflex e à reclassificação realizada em julho 2024, da provisão matemática a constituir – patrocinador para o realizável da gestão previdencial o montante de R\$ 8,9 milhões relativo aos contratos de dívida do Plano Ultrafértil Patrocinadora VLI (PED VLI) referentes aos Planos de Equacionamento 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 e 2021.
- A variação refere-se a baixa de “Resultados a Realizar” em função da venda da NTNC 2031 do Plano Nitriflex em setembro de 2024. Os resultados a realizar têm sua origem em títulos, classificados na categoria “títulos mantidos até o vencimento – resultados a realizar”. O controle e o acompanhamento desses títulos são realizados considerando as taxas de aquisição e as características específicas de cada título, com a devida anuência do órgão fiscalizador, conforme Ofício nº 1702/GAB/SPC, de 19 de setembro de 2002, aprovado pela então Secretaria de Previdência Complementar

(SPC), atual Previc. Até agosto de 2024, esse título era NTNC 2031 referente ao Plano Nitriflex.

4. Impacto da constituição de R\$ 424,4 milhões de fundo de Risco do Plano Petros 2.

3.3 Planos de Benefício Definido (BDs)

A Petros possui 10 Planos de Benefícios da modalidade de Benefício Definido, tendo 71.869 participantes e R\$ 69,05 bilhões em recursos garantidores.

Tabela 17 – Número de Participantes (Planos BDs)

Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
PPSP - NR	11.721	11.719	11.709	11.702	11.699	11.696	11.687	11.684	11.662	11.663	11.657	11.654	11.645
PPSP - R	41.096	41.086	41.071	41.057	41.052	41.026	41.000	40.984	40.941	40.923	40.902	40.893	40.885
PPSP - NR Pré-70	5.918	5.913	5.894	5.876	5.860	5.843	5.829	5.819	5.809	5.799	5.784	5.767	5.756
PPSP - R Pré-70	10.605	10.584	10.545	10.520	10.507	10.464	10.441	10.407	10.384	10.379	10.347	10.316	10.293
Ultrafertil	1.480	1.477	1.476	1.476	1.469	1.467	1.470	1.472	1.467	1.468	1.468	1.469	1.467
Nitriflex/Arlanxeo	196	196	196	197	197	197	197	197	197	197	197	197	197
Arlanxeo	1.642	1.638	1.640	1.638	1.636	1.635	1.633	1.631	1.626	1.625	1.625	1.624	1.624
Braskem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Petros PQU	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Petros Copesul	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

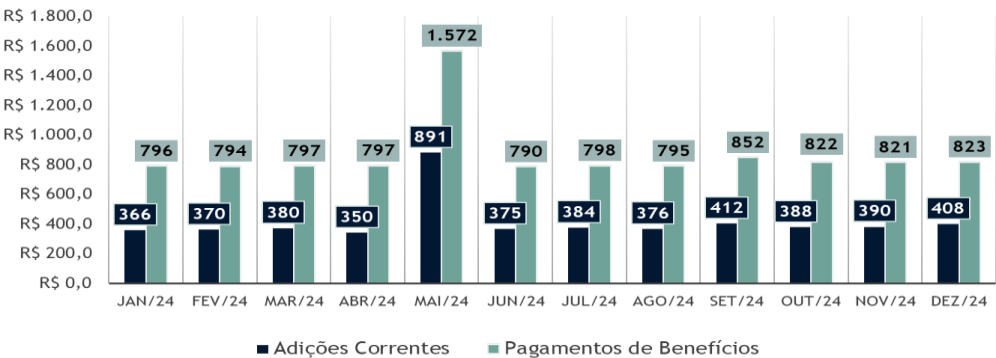
Tabela 18 – Visão patrimonial (Planos BDs)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
PPSP - NR	14.353.036.849	12.762.315.682	12.760.761.797	12.895.282.630	13.471.622.893	(576.340.263)
PPSP - R	51.662.077.115	47.995.831.330	47.989.982.962	48.895.469.828	50.498.854.770	(1.603.384.942)
PPSP - NR Pré-70	5.803.872.034	2.233.119.609	2.233.035.144	4.600.228.878	4.600.228.878	-
PPSP - R Pré-70	8.208.813.344	4.268.553.514	4.268.039.651	7.009.727.610	7.009.727.610	-
Ultrafertil	502.983.848	415.069.742	415.040.570	387.139.266	496.238.398	(109.099.131)
Nitriflex/Arlanxeo	195.263.196	190.369.308	190.357.719	187.493.696	155.123.284	32.370.413
Arlanxeo	1.201.444.071	1.182.102.437	1.182.013.499	1.169.717.758	1.244.287.673	(74.569.916)
Braskem	33.033.458	261.184	261.184	(15.381.655)	-	(15.381.655)
Petros PQU	26.882.300	24.060.000	24.059.988	12.603.723	-	12.603.723
Petros Copesul	77.573.631	2.764.403	2.764.397	(28.037.937)	-	(28.037.937)

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.

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

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.

3.4 Planos de Contribuição Variável (CVs)

A Petros possui 3 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Variável, tendo 53.488 participantes, distribuídos entre os planos PP2 e Misto Sanasa, e R\$ 48,60 bilhões em recursos garantidores.

Tabela 19 – Número de Participantes (Planos CVs)

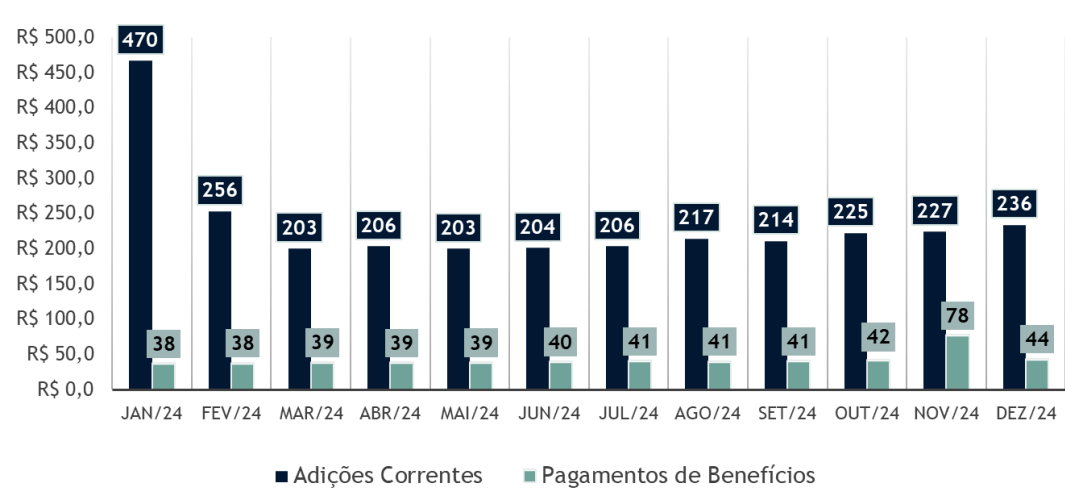
Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
PP2	49.566	49.749	49.991	50.049	50.362	50.441	50.673	50.864	50.917	50.929	50.921	51.744	51.809
TapmePrev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Misto Sanasa	1.698	1.704	1.701	1.690	1.688	1.690	1.689	1.689	1.689	1.681	1.681	1.680	1.679

Tabela 20 – Visão patrimonial (Planos CVs)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
PP2	48.709.875.352	48.113.294.168	48.112.145.114	47.222.223.410	48.558.410.473	(1.336.187.063)
TapmePrev	4.441.115	214.918	386.387	-	-	-
Misto Sanasa	490.769.340	489.249.410	488.963.005	473.984.281	496.387.384	(22.403.103)

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 Previc/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 Previc, a data efetiva da retirada foi fixada em 16 de junho de 2023. O patrimônio do plano refere-se a resíduo para fazer frente as obrigações ainda existentes.

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



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

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

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.5 Planos de Contribuição Definida (CDs – Patrocinados)

A Petros possui 13 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Definida – Patrocinado sob sua gestão, tendo 7.151 participantes e R\$ 5,10 bilhões em recursos garantidores.

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

Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Alesat	494	491	488	481	479	477	474	473	469	463	459	454	456
CDSA	43	43	43	43	44	44	44	44	44	44	44	44	44
Copesulprev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexprev	2.529	2.586	2.602	2.620	2.667	2.679	2.707	2.722	2.741	2.742	2.763	2.774	2.776
GasPrev	703	702	706	704	702	701	701	701	700	700	701	702	702
IBPPrev	104	105	106	106	105	104	104	105	106	104	106	106	107
Petro RG	332	333	336	335	337	335	339	340	337	334	335	339	340
Petros 3	2.265	2.262	2.263	2.265	2.266	2.273	2.271	2.272	2.261	2.253	2.246	2.241	2.243
PTAprev	286	284	282	272	270	263	262	261	261	259	258	261	262
Repsol YPF	141	142	142	141	143	144	144	144	144	142	143	142	143
SulgasPrev	77	78	78	77	78	76	76	78	78	77	77	77	78
Transpetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Triunfo Vida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

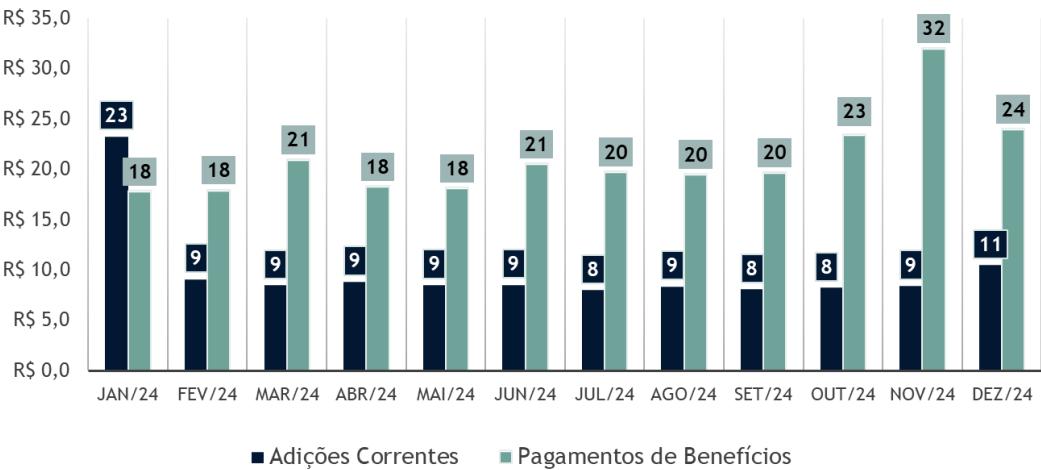
Nota: Os Planos Copesulprev, Triunfo Vida e Transpetro estão em fase de encerramento

Tabela 22 – Visão patrimonial (Planos CDs - Patrocinados)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
Alesat	33.001.013	32.768.860	32.908.778	29.448.600	29.448.600	-
CDSA	14.611.941	14.611.856	14.611.941	13.627.215	13.627.215	-
Copesulprev	542.644	542.644	542.644	542.644	-	542.644
GasPrev	161.098.156	159.214.663	159.597.835	158.485.770	158.485.770	-
IBPPrev	22.436.043	22.277.413	22.261.354	21.904.448	21.904.448	-
Petro RG	16.553.693	16.553.693	16.553.693	16.411.003	16.411.003	-
PTAprev	55.217.392	54.885.084	54.777.452	52.691.757	52.691.757	-
Repsol YPF	47.959.980	47.945.610	47.959.980	43.417.356	43.417.356	-
SulgasPrev	41.969.144	41.540.441	41.747.953	40.818.252	39.296.685	1.521.567
Transpetro	489.580	460.644	460.644	-	-	-
Petros 3	3.792.730.173	3.745.179.085	3.744.803.643	3.700.620.439	3.700.620.439	-
Flexprev	1.106.810.970	961.040.274	960.957.523	1.080.852.744	1.080.852.744	-
Triunfo Vida	4.231.942	38.144	38.144	(73.497)	-	(73.497)

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

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



RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.6 Planos de Contribuição Definida (CDs – Instituídos)

Em continuidade ao processo de transferência e extinção dos planos instituídos, a Petros encerrou o 4º trimestre de 2024 com 5 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Definida – Instituído com CNPB ativo.

Tabela 23 – Visão patrimonial (Planos CDs - Instituídos)

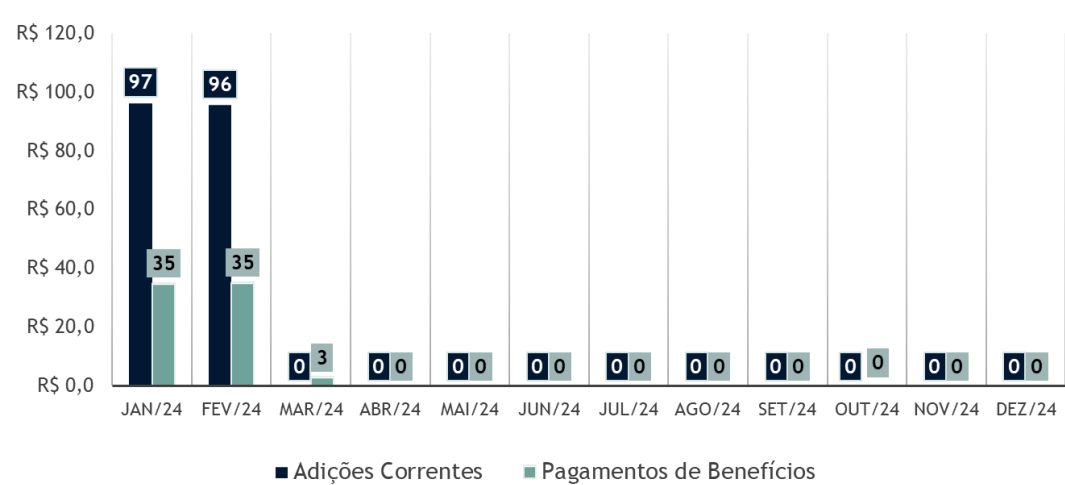
Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
CRAprev	7.355	-	-	-	-	-
CROprev	-	-	-	-	-	-
CulturaPrev	216	-	-	-	-	-
FenajPrev	15.956	-	-	-	-	-
Simeprev	202.563	-	-	-	-	-

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

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

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

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



Anexos



Anexos

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

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

Planos	Mod. ¹	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturado	Imobiliário	Operações com Participantes	Exterior	Até Dezembro/2024	
								Rentabilidade dos Investimentos	Objetivo de Retorno ²
Consolidado	-	9,88	(8,77)	8,17	10,91	10,27	38,24	8,31	-
PGA	PGA	7,96	(9,45)	9,00	(4,14)	-	36,53	7,75	9,02
PPSP NR	BD	10,56	(3,90)	5,13	14,24	8,64	39,74	9,82	9,68
PPSP R	BD	10,58	(4,22)	5,13	14,24	9,25	39,54	9,88	9,68
PPSP NR PRÉ 70	BD	10,55	-	-	-	8,45	-	10,51	9,02
PPSP R PRÉ 70	BD	10,59	-	-	-	9,14	-	10,54	9,02
Plano Petros PQU	BD	10,90	-	-	-	-	-	10,90	-
Plano Petros Braskem	BD	10,90	-	-	-	-	-	10,90	-
Plano Petros Ultrafértil	BD	10,26	(16,28)	4,43	11,90	9,91	38,27	7,92	9,83
Plano Petros Copesul	BD	10,90	-	-	-	-	-	10,90	N/A
Plano Arlanxeo	BD	10,54	(17,72)	(2,53)	152,21	9,31	21,74	9,81	9,80
Plano Petros Nitriflex/Arlanxeo	BD	12,03	(23,03)	(1,09)	9,59	9,14	-	11,31	9,26
Plano Petros 2	CV	9,11	(11,06)	8,40	(1,86)	11,31	39,12	6,23	9,77
Plano Misto Sanasa	CV	9,86	(10,47)	8,21	(2,91)	13,21	36,90	8,04	9,40
Plano TAPMEprev	CV	87,37	-	-	-	-	-	87,37	N/A
Plano ALESAT	CD	9,65	(9,88)	2,92	-	-	15,42	6,79	13,09
Plano Cachoeira Dourada	CD	6,40	(11,38)	8,96	-	-	36,28	4,19	13,09
Plano CopesulPrev	CD	10,90	-	-	-	-	-	10,90	N/A
Plano CRAPrev	CD	5,66	-	-	-	-	0,00	5,66	13,09
Plano Flexprev	CD	9,25	(10,51)	8,76	6,77	9,08	37,03	6,70	13,09
Plano GasPrev	CD	7,28	(11,38)	8,96	-	-	36,28	5,01	13,09
Plano IBP	CD	6,79	(11,38)	9,03	-	18,12	36,16	4,59	13,09
Plano PETRO RG	CD	7,04	(11,38)	8,96	-	-	36,28	4,76	13,09
Plano Petros 3	CD	5,52	(10,07)	8,01	11,74	14,56	36,44	6,00	13,09
Plano PTAPrev	CD	6,64	(11,38)	8,96	-	21,16	36,28	4,80	13,09
Plano Repsol	CD	6,62	(11,38)	8,96	-	-	36,28	4,37	13,09
Plano SulgasPrev	CD	6,12	(11,38)	8,96	-	-	36,28	3,93	13,09
Plano Transpetro	CD	10,90	-	-	-	-	0,00	10,90	N/A
Plano Triunfo Vida	CD	10,90	-	-	-	-	-	10,90	N/A

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

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

Tabela 26 – Títulos Públicos

Títulos Públicos	Compra ¹ - Vencimento	Quantidade	PU	dez-24	Rentabilidade (%)							(%) da Carteira
					4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
NTN-B	31/08/2015 - 15/08/2024	-	-	-	-	7,43	19,68	30,48	32,74	42,06	7,43	0,00
NTN-B	16/02/2022 - 15/05/2025	554.978	4.441,34	2.464.846	3,10	10,97	24,38	N/A	N/A	N/A	10,97	3,71
NTN-B	15/12/2016 - 15/08/2026	644.659	4.357,58	2.809.153	1,41	6,08	20,50	29,27	29,16	34,59	6,08	4,23
NTN-B	13/12/2024 - 15/05/2027	168.703	4.241,54	715.561	(0,19)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,08
NTN-B	17/12/2018 - 15/08/2028	25.535	4.211,63	107.544	(7,68)	(5,48)	(2,45)	2,55	(0,18)	5,42	(5,48)	0,16
NTN-B	13/12/2024 - 15/05/2029	85.313	4.136,50	352.898	(1,90)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,53
Subtotal				6.450.002	2,05	9,08	25,94	30,12	19,54	26,31	9,08	9,71

Títulos Públicos	Compra ¹ - Vencimento	Quantidade	PU	dez-24	Rentabilidade (%)							(%) da Carteira
					4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
NTN-C	01/02/2001 - 01/01/2031	-	-	-	-	33,34	42,86	66,64	225,39	588,61	33,34	0,00
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2024	-	-	-	-	7,71	20,59	36,47	61,17	80,03	7,71	0,00
NTN-B	30/03/2016 - 15/08/2026	322.900	4.491,31	1.450.245	2,91	11,12	23,21	38,00	61,30	78,33	11,12	2,18
NTN-B	26/01/2022 - 15/05/2027	701.300	4.493,97	3.151.621	2,75	10,44	21,65	N/A	N/A	N/A	10,44	4,75
NTN-B	18/11/2021 - 15/08/2028	1.456.604	4.502,11	6.557.788	2,91	11,12	23,16	38,53	N/A	N/A	11,12	9,88
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2030	1.107.738	4.538,36	5.027.316	2,88	10,97	22,88	37,39	61,00	78,46	10,97	7,57
NTN-B	06/04/2022 - 15/08/2032	1.321.362	4.562,09	6.028.172	2,87	10,92	22,71	N/A	N/A	N/A	10,92	9,08
NTN-B	24/03/2022 - 15/05/2033	1.100.251	4.469,51	4.917.583	2,86	10,84	N/A	N/A	N/A	N/A	10,84	7,41
NTN-B	03/11/2015 - 15/05/2035	1.171.694	4.457,55	5.222.881	2,91	11,09	23,18	38,24	62,04	79,66	11,09	7,87
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2040	1.532.812	4.432,54	6.794.245	2,96	11,32	23,55	38,28	62,33	80,20	11,32	10,23
NTN-B	31/08/2015 - 15/05/2045	1.152.668	4.409,62	5.082.829	2,94	11,24	23,52	38,67	62,49	80,10	11,24	7,65
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2050	1.532.719	4.484,46	6.873.422	2,94	11,26	23,47	38,36	61,79	78,94	11,26	10,35
NTN-B	03/11/2015 - 15/05/2055	1.262.929	4.690,02	5.923.167	2,83	10,77	22,40	36,62	59,79	76,82	10,77	8,92
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2060	653.665	4.467,22	2.920.062	2,95	11,29	23,57	37,64	37,64	37,64	11,29	4,40
Subtotal				59.949.333	2,90	11,06	23,05	37,66	62,61	94,53	11,06	90,29
Total				66.399.335	2,83	10,85	24,30	32,16	31,03	45,60	10,85	100,0

¹ Data da primeira compra.
² A NTN/C pertencente ao Plano Nitriflex, foi vendida integralmente em setembro de 2024, para compra de NTN/Bs (2028/2032/2025) com objetivo de imunizar o plano.

Tabela 27 – Debêntures

Debêntures	Ticker	Compra - Vencimento	Quantidade	PU	dez/2024	Remuneração	Rentabilidade (%)						
							4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Precificação Mercado													
CCR ¹	CCRDD1	12/12/2017 - 15/11/2024	2.850.665	-	-	IPCA + 6,00% a.a.	1,80	11,59	30,58	47,58	58,12	68,46	11,59
Cia Vale do Rio Doce	CVRDA6	08/10/2003 - Indeterminado	-	36	102.092	Mercado	10,31	9,81	13,73	(4,94)	10,91	113,47	9,81
Comgás	GASP17	23/05/2018 - 15/05/2028	2.586	1.713	73.680	IGPM + 6,10% a.a.	4,22	10,15	11,69	21,32	41,64	76,88	10,15
Invepar	IVPR13	24/10/2017 - 31/08/2026	29.758	-	29.049	IPCA + 6,95% a.a.	(14,31)	41,65	53,84	87,50	57,14	82,34	41,65
Localiza	LORTD4	19/09/2018 - 18/09/2026	39.910	7.773	20.102	112,32% CDI	2,96	12,94	28,80	47,63	61,86	63,82	12,94
Rio Parapanema	GEPA28	20/04/2018 - 15/03/2025	-	745	29.735	IPCA + 5,50% a.a.	3,10	13,57	27,68	41,10	50,22	60,39	13,57
Sabesp	S BSPC2	19/02/2018 - 15/02/2025	43.000	756	22.510	IPCA + 6,00% a.a.	3,01	12,75	26,75	40,47	49,66	61,55	12,75
Total					277.168		3,91	14,46	23,36	21,68	36,86	84,40	14,46

¹ A debênture da CCR foi liquidada em função do seu vencimento em novembro/2024
² Invepar: Vencimento prorrogado para 2026

Tabela 28 – Acordo de Leniência

Acordo de Leniência	Data início	dez-24	Remuneração	Rentabilidade						
				4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
J&F Investimentos S.A. ¹	29/12/2017	1.046.820	IPCA + 7,05% a.a.	2,30	2,30	(5,74)	2,58	21,96	36,40	2,30
Total		1.046.820								

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

Anexos

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 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. Até o presente momento as investidas da J&F restaram frustradas permanecendo válido o acordo de leniência homologado pela 10ª Vara Federal Criminal de Brasília. No dia 20/12/2023, o Supremo Tribunal Federal, em sede de procedimento de Reclamação e por meio de decisão monocrática provisória prolatada pelo Ministro Dias Toffoli, determinou a suspensão do pagamento dos valores devidos pela J&F no acordo de leniência originalmente entabulado com o Ministério Público Federal.

Esclareça-se que a decisão citada acima não tem o condão de alterar o acordo de leniência homologado judicialmente pela 10ª Vara Federal Criminal do Distrito Federal, permanecendo, até a presente data, imutável o direito da Petros ao recebimento dos valores estipulados no acordo de leniência. Apesar da decisão acima narrada, os pedidos da J&F para rediscussão do acordo foram negados pelo MPF. Todavia, em 11/10/2024 a 10ª Vara Federal Criminal de Brasília determinou a suspensão do acordo por 1 (um) ano em virtude da negociação, alegada pela J&F com a AGU e CGU. Imperioso informar que a Petros tem adotado inúmeras medidas, seja no âmbito administrativo do próprio MPF, seja no âmbito judiciário, para garantir o cumprimento do acordo de leniência, destacando-se o ingresso com recurso no STF contra a decisão que suspende o cumprimento do acordo por parte da J&F.

Adicionalmente a isto, vale ressaltar que o Conselho Institucional do Ministério Público Federal (CIMPf) decidiu em outubro de 2024 pela anulação do 5º aditivo ao Acordo de Leniência firmado entre o MPF e a J&F que havia alterado o valor e excluído as fundações como beneficiárias. Com a decisão, unânime, o 5º aditivo foi desconstituído, ou seja, deixou de existir juridicamente, mantendo, assim, inalterado o acordo, suas obrigações e beneficiários, entre eles a Petros.

Por fim, a Petros ratifica a classificação como remota a probabilidade de êxito da investida da J&F na tentativa de revisitar judicialmente as condições consignadas no acordo de leniência homologado pela 10ª Vara Federal Criminal do Distrito Federal, não havendo razão fática ou jurídica que justifique a alteração dos valores e condições estabelecidos no acordo de leniência.

Anexos

O acordo de leniência está precificado pelo valor justo, calculado entre a média entre os laudos internos e externos.

O valor justo do acordo de leniência da J&F apurado em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 1.046.820 (R\$ 1.023.330 em 2023). Os laudos 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.

Tabela 29 – Fundos de Investimento em Direitos Creditórios

Carteira Própria	CNPJ	Compra	% Petros no PL Sênior	Quantidade	PU	dez-24	Rentabilidade em (%)						
							4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
FIDCVinci Energia	28.492.719/0001-06	03/09/2018	10,00	42.028	3.841	53.811	(1,11)	3,48	18,05	25,47	29,45	44,00	3,48
Sub total						53.811							

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

Carteira Própria	CNPJ	Administrador	Compra	% Petros no PL Sênior	dez-24	(%) da Carteira
FIDC BVA Master I	11.675.457/0001-12	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	28/04/2010	25,00	356	0,55
FIDC BVA Master II	11.989.256/0001-90	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	24/01/2011	22,27	1.859	2,85
FIDC BVA Master III	12.138.813/0001-21	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	20/07/2011	18,16	162	0,25
TREND BANK	08.927.488/0001-09	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	12/08/2010	8,41	-	-
FIDC Itália	13.990.000/0001-28	BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VAL	05/06/2012	17,85	8.988	13,79
FIDC POLO NP I ^{1 e 2}	20.820.603/0001-47	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	11/03/2016	100	-	-
FIDC POLO NP II ^{1 e 2}	21.397.791/0001-05	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	18/03/2016	100	-	-
FIDC POLO NP III ^{1 e 2}	23.884.789/0001-96	BEM DTVM	03/06/2016	100	-	-
BRASIL PLURAL I ¹	21.397.715/0001-08	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	03/06/2016	100	-	-
BRASIL PLURAL II ¹	23.884.799/0001-21	SINGULARE CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	03/06/2016	100	-	-
Sub total					11.366	17,44

¹ O aporte inicial nesses FIDCs se refere ao valor de provisionamento para perda dos ativos que foram cedidos da carteira proprietária para esses fundos. Esses fundos estão 100% provisionados para perda, demonstrados neste relatório no item 2.10.

² FIDCS não realizados.

Tabela 31 – Fundos de Investimentos

Fundos de Investimentos	CNPJ	Exclusivo	GESTOR	dez-24								Participação (%)
					4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
FIRF Liquidez	04.118.854/0001-28	Sim	FUNDAÇÃO PETROS	12.078.803	2,68	10,90	25,34	40,83	46,99	51,02	10,90	34,59
FIMFP Inflação Curta (Petros)	32.862.087/0001-00	Sim	FUNDAÇÃO PETROS	4.129.451	0,79	6,13	18,98	30,61	30,85	41,75	6,13	11,83
FP FOF JGP Corporate ¹	50.006.439/0001-08	Sim	JGP Gestão de Crédito Ltda	187.009	2,18	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12,80	0,54
FP FOF SPARTA Top ¹	50.069.605/0001-07	Sim	SPARTA ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	187.652	2,25	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12,59	0,54
FIMFP Inflação Longa (Petros)	32.862.118/0001-15	Sim	FUNDAÇÃO PETROS	3.314.576	(6,21)	(8,61)	8,94	12,41	3,09	5,76	(8,61)	9,49
FIMFP Carteira Ativa (Petros)	19.587.206/0001-98	Sim	FUNDAÇÃO PETROS	2.230.936	1,58	5,53	19,55	43,19	44,87	51,73	5,53	6,39
FP FOF Multimercado 4994	36.617.506/0001-91	Sim	FUNDAÇÃO PETROS	332.457	2,59	8,63	19,52	34,12	38,67	N/A	8,63	0,95
FIMFP Estratégia DI (Petros)	34.791.568/0001-90	Sim	FUNDAÇÃO PETROS	12.018.909	2,67	10,89	22,04	33,78	19,62	N/A	10,89	34,42
FP FIRF HG Crédito Bancário	46.502.938/0001-00	Sim	FUNDAÇÃO PETROS	372.837	1,83	9,32	23,63	N/A	N/A	N/A	9,32	1,07
FIRF VINCI Crédito Infra	45.912.178/0001-47	Sim	VINCI CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	18.620	(3,29)	(3,29)	N/A	N/A	N/A	N/A	(3,29)	0,05
FIM Crédito Privado	05.117.292/0001-60	Sim	BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	43.278	14,75	65,67	154,95	307,38	564,43	855,14	65,67	0,12
FIRF Western Asset	26.370.168/0001-82	-	Western Asset Management Company Distrib	2.987	2,62	11,04	26,66	9,54	7,52	12,26	11,04	0,01
Total Fundos de Renda Fixa				34.917.515	1,55	8,25	24,31	37,10	37,26	44,22	8,25	100,00

¹ Início do aporte em maio/2023

Nota: Os fundos FIM JA Recup. Crédito Petros (CNPJ: 20.815.620/0001-96), FIRF JA Crédito Privado (CNPJ: 11.097.650/0001-13), FIRF CP Recuperação BR (CNPJ: 10.430.028/0001-12),

FIM FRC Brasil Plural (CNPJ: 11.965.107/0001-90) e FIM FRC Polo (CNPJ: 21.397.837/0001-96), estão 100% provisionados para perda e estão demonstrados no item xx, neste relatório no item 2.10.

Anexos

Tabela 32 – Ações de Participações

Ações em Participações	dez-24	Quantidade	Cotação	(% da Carteira Renda Variável)			Rentabilidade (%)				
					4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Bonaire Participações ON	1.975	15.198.071	0,13	0,02	(48,47)	(48,47)	(60,15)	(57,09)	(70,76)	(60,68)	(48,47)
Invepar ON	103.894	35.764.281	2,90	1,17	82,69	82,69	3,32	(10,32)	(9,53)	(66,81)	82,69
Invepar PN	207.787	71.528.561	2,90	2,35	82,69	82,69	3,32	(10,32)	(9,53)	(66,81)	82,69
Litel ON	286.122	14.951.594	19,14	3,23	(13,37)	(21,42)	(25,80)	(14,44)	(2,15)	69,64	(21,42)
Litela Participações S.A. ON	56.515	13.648.434	4,14	0,64	(13,37)	(21,42)	(25,80)	(14,44)	(2,15)	69,64	(21,42)
Newtel ON	(449)	75.102.243	(0,01)	-0,01	0,00	0,00	(207,35)	(207,35)	(207,35)	(207,35)	0,00
Norte Energia ON	422.077	1.339.600.000	0,32	4,77	(13,77)	(13,77)	(43,50)	(47,42)	(49,74)	(41,09)	(13,77)
Termobahia ON	4.432	600	7.387,50	0,05	(47,19)	(35,98)	14,53	79,82	87,25	129,65	(35,98)
HMOBI	163.541	107.812.023	1,52	1,85	(0,15)	(0,15)	29,70	97,69	35,24	35,24	(0,15)
Total Ações de Participações	1.245.894			14,08	0,00	(2,24)	(18,49)	(29,41)	(25,42)	(17,08)	(2,24)

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. - INVEP/	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	0,3396%
GRUPO LITEL	0,2757%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEP/	0,2508%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,1316%
TERMOBAHIA S.A	0,0036%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,0016%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,0004%

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	0,746%	NORTE ENERGIA S/A	0,641%
GRUPO LITEL	0,493%	GRUPO LITEL	0,424%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,512%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,440%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,273%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,235%
TERMOBAHIA S.A	0,006%	TERMOBAHIA S.A	0,006%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,003%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,002%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,001%	NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,001%
Plano Arlanxeo Prev		Plano Nitriflex	
Empresa	%	Empresa	%
GRUPO LITEL	1,312%	GRUPO LITEL	1,209%
TERMOBAHIA S.A	0,017%	TERMOBAHIA S.A	0,016%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,008%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,007%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,002%	NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,002%
Plano Petros Ultrafértil		Plano Petros 2	
Empresa	%	Empresa	%
GRUPO LITEL	3,188%	GRUPO LITEL	0,047%
TERMOBAHIA S.A	0,041%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,032%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,018%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,018%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,004%	TERMOBAHIA S.A	0,001%
		BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,0003%
Plano Petros 3		Plano FlexPrev	
Empresa	%	Empresa	%
NORTE ENERGIA S/A	0,465%	NORTE ENERGIA S/A	0,211%
GRUPO LITEL	0,307%	GRUPO LITEL	0,184%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,319%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,175%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,170%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,094%
TERMOBAHIA S.A	0,004%	TERMOBAHIA S.A	0,002%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,002%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,001%
PGA		Os demais planos não detêm posição diretas em ações.	
Empresa	%		
GRUPO LITEL	0,623%		
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,390%		
TERMOBAHIA S.A	0,005%		
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,004%		
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,001%		

Anexos

Tabela 39 – Rentabilidade da Carteira de Imóveis

Imóvel	UF	Fração Imóvel Participação %	Saldo dez/2024 (R\$ mil)	Aluguel Recebido no Mês (R\$ mil)	Média dos aluguéis dos últimos 12 meses (R\$ mil)	% da Carteira	% dos Investimentos ¹ (4994 ≤ 20%)	Rentabilidade %	
								12 meses	2024
I. Comerciais									
Conjunto Pituba	BA	100	60.060	7	7	1,77	0,05	(29,33)	(29,33)
Petros - Loja	RJ	100	6.341	40	56	0,19	0,01	6,02	6,02
Loja Tendtudo ²	BA	100	-	-	-	0,00	0,00	35,54	35,54
Ouro Negro	RJ	100	63.700	201	17	1,88	0,05	31,33	31,33
Horta Barbosa ²	RJ	100	-	1.220	1.226	0,00	0,00	69,98	69,98
Centro Empresarial São Paulo	SP	100	21.000	98	50	0,62	0,02	(4,91)	(4,91)
Centro Empresarial VARIG	DF	100	2.694	-	14	0,08	0,00	17,09	17,09
Ed. Paulista, 500	SP	100	111.100	717	475	3,27	0,09	12,23	12,23
Condomínio Logístico Business Park	SP	100	369.400	2.216	2.200	10,88	0,30	10,68	10,68
Condomínio Centro Logístico Raposo	SP	100	382.600	1.915	2.185	11,27	0,31	12,59	12,59
Porto Brasilis	RJ	100	167.800	597	612	4,94	0,14	11,27	11,27
Centro Empresarial Araguaia II ³	SP	100	54.500	-	-	1,61	0,04	6,63	6,63
Cond Ind Log Alfredo Braz	PR	100	30.400	-	159	0,90	0,02	10,02	10,02
Lavradio 162	RJ	100	33.500	249	249	0,99	0,03	7,01	7,01
Condomínio Empresarial Rodoanel	SP	100	75.600	148	407	2,23	0,06	12,36	12,36
Centro Comercial e Empresarial Jubran	SP	100	50.400	210	212	1,49	0,04	2,47	2,47
São Paulo HeadQuarters I	SP	100	77.200	63	62	2,27	0,06	(14,00)	(14,00)
Conjunto Pituba - Ampliação	BA	100	1.285.300	9.484	9.525	37,87	1,03	14,56	14,56
Ed. Petros ³	RJ	100	12.009	-	-	0,35	0,01	N/A	N/A
Subtotal I			2.803.604	17.165,25	17.456,43	82,61	2,25	12,98	12,98
II. Hipermercados									
Híper Casa Forte	PE	76	102.170	771	705	3,01	0,08	8,96	8,96
Híper Bompreço Natal	RN	85	58.940	414	414	1,74	0,05	12,97	12,97
Híper Bompreço Bahia ²	BA	30	-	-	301	0,00	0,00	1,29	1,29
Subtotal II			161.110	1.185	1.420	4,75	0,13	8,71	8,71
III. Shopping Centers									
Shopping Iguatemi Fortaleza (c/ Estacionamento)	CE	20	403.600	2.486	2.331	11,89	0,32	27,84	27,84
Subtotal III			403.600	2.486	2.331	11,89	0,32	27,25	27,25
Total I+II+III			3.368.314	20.836	21.208	99,25	2,71		
Alienação de Imóveis a Receber									
Park Avenue - Unidades: 703			11			0,00	0,00		
EDIFICIO OAB - 1010, 1209 e 1212			37			0,00	0,00		
Varig - Sala 1102			2.340			0,07	0,00		
Loja Caminho das Árvores (antiga tendtudo)			6.350			0,19	0,01		
Híper Carrefour (Bon Marché)			2.085			0,06	0,00		
Subtotal VI			10.822			0,32	0,01		
Contas a Receber			20.213			0,60	0,02		
Contas a Pagar			(5.454)			-0,16	-0,00		
Total Geral			3.393.895	20.836	21.208	100,00	2,73	14,47	14,47

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

² Os imóveis Loja Tendtudo, Horta Barbosa e Híper Bompreço Bahia foram alienados ao longo de 2024.

³ Imóveis desocupados

Tabela 40 – Rentabilidade dos Fundos Imobiliários

Fundos	CNPJ	dez-24	Rentabilidade em (%)						
			4º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
FII Continental Square ²	04.141.645/0001-03	20.143	(3,68)	0,05	12,49	42,38	25,32	30,45	0,05
FII Petros (ex-RB Capital)	18.330.535/0001-96	228.879	0,58	7,51	14,95	27,07	25,03	23,78	7,51
Hedge Brasil Shopping FII ²	08.431.747/0001-06	70.861	(6,25)	(11,28)	18,23	26,29	16,91	18,56	(11,28)
FII Panamby ¹	00.613.094/0001-74	(4.735)	(4,93)	(21,11)	(41,73)	(74,42)	(86,19)	(98,71)	(21,11)
Vinci Shopping Centers FII ²	17.554.274/0001-25	38.973	(8,59)	(13,74)	10,54	22,53	15,55	6,40	(13,74)
XP Malls FII ²	28.757.546/0001-00	107.129	(6,58)	(7,88)	24,42	30,61	17,04	32,50	(7,88)
PVBI11 ²	35.652.102/0001-76	64.621	(7,21)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(19,90)
FII VINO ^{2 e 3}	12.516.185/0001-70	13.254	0,81	(27,75)	(36,98)	(20,59)	(20,59)	(20,59)	(27,75)
FII BTLG ^{2 e 4}	11.839.593/0001-09	83.103	(1,64)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(2,88)
FII VBI Logístico ^{2 e 5}	30.629.603/0001-18	26.870	(8,00)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(10,63)
Total		649.098	(3,60)	(4,73)	12,08	22,32	16,57	20,01	(4,73)

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

² Fundos listados na bolsa.

³ Início da aplicação 14/06/2023.

⁴ Início da aplicação 27/02/2024.

⁵ Início da aplicação 08/04/2024.



Relatório de Atividades

petros.com.br