



PETROS

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4º TRIMESTRE

2023



Diretoria Executiva

Henrique Jäger | Presidente

Paulo César Cândido Werneck | Diretor de Investimentos

Marco Aurélio Viana | Diretor de Seguridade

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

Panorama do Mercado de Previdência Complementar	4
1. RESULTADOS ADMINISTRATIVOS	8
1.1. Resumo Executivo.....	8
1.2. Execução orçamentária	9
1.3. Plano de Gestão Administrativa.....	12
1.4. Resultado Administrativo dos Planos de Benefícios.....	14
2. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS.....	16
2.1 Resumo Executivo.....	16
2.2 Rentabilidade.....	18
2.3 Renda Fixa	19
2.4 Renda Variável	20
2.5 Estruturado	21
2.6 Imobiliário.....	21
2.7 Operações com Participantes	22
2.8 Investimentos no Exterior.....	23
2.9 Monitoramento do Enquadramento dos Investimentos	23
2.9.1 Política de Investimentos 2023-2027	23
2.9.2 Enquadramento dos Investimentos - CMN N° 4.994/2022.....	24
3. RESULTADO GESTÃO PREVIDENCIÁRIA	27
3.1. Resumo Executivo.....	27
3.2. Resultado Consolidado Petros.....	28
3.3. Planos de Benefício Definido (BDs)	30
3.4. Planos de Contribuição Variável (CVs)	31
3.5. Planos de Contribuição Definida (CDs - Patrocinados).....	32
3.6. Planos de Contribuição Definida (CDs - Instituídos).....	33
4. Anexos	35

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 é integrado por dois segmentos:

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

Operado por sociedades anônimas, com atividades com fins lucrativos, geralmente bancos ou seguradoras, onde os planos podem ser contratados tanto por pessoas físicas quanto jurídicas, independente de vínculo profissional ou associativo.

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

Operado por entidades sem fins lucrativos, onde os planos de benefícios são acessíveis a indivíduos que possuam vínculo empregatício ou associativo.

A seguir, estão apresentados os dados do regime de previdência complementar extraídos do site do Ministério da Previdência Social, considerando os últimos dados disponíveis.

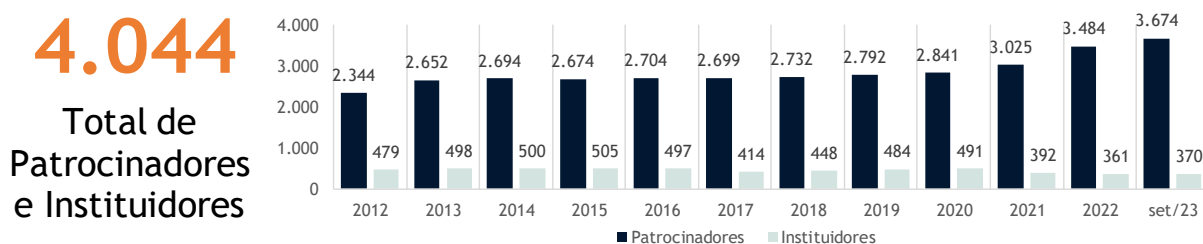
Tabela 1 - Quantidade de EFPC / EAPC

CADASTRO EFPC/EAPC	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	set-23
316												
Total de Entidades												
EFPC	337	328	323	309	308	306	297	293	286	274	272	273
Patrocínio Privado	235	222	216	203	199	196	187	181	175	168	168	169
Patrocínio Instituído	19	21	21	21	21	21	21	22	22	21	21	21
Pública Federal	36	37	37	37	37	37	37	37	36	35	33	33
Pública Estadual	45	46	47	46	49	50	49	50	47	39	38	38
Pública Municipal	2	2	2	2	2	2	3	3	6	11	12	12
EAPC	50	50	48	50	46	46	47	44	44	43	44	43
Seguradoras	26	26	25	27	27	29	31	30	30	30	31	31
Bancos	24	24	23	23	19	17	16	14	14	13	13	12
Total	387	378	371	359	354	352	344	337	330	317	316	316

Fonte: PREVIC. Elaboração: COETI/CGPEC/DERPC (extração: 22/11/2023).

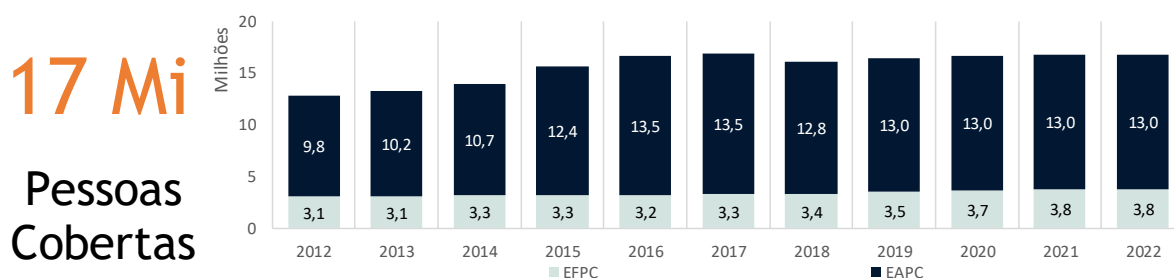
Nota: EAPC corresponde a soma do total de Entidades Abertas de Previdência Privada e o total de seguradoras autorizadas a operar produtos de Previdência Privada.

Gráfico 1 - Evolução dos patrocinadores e Instituidores das EFPC



Fonte: PREVIC. Elaboração: COETI/CGPEC/DERPC (extração: 22/11/2023).

Gráfico 2 - Evolução das EFPC/EAPC

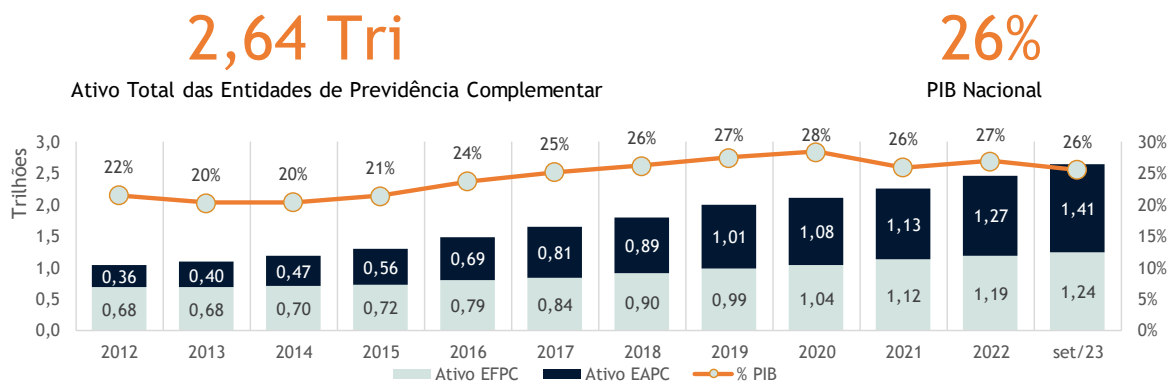


Fontes: PREVIC/FENAPREVI/UFRJ. Elaboração: COETI/CGPEC/DERPC

Nota 1: Para as EAPC os dados de contratos individuais se referem a dezembro/2018 (última informação disponibilizada pela UFRJ) e corresponde ao número de contratos. Os dados de contratos coletivos se referem a dez/2019 (última informação disponibilizada pela Fenaprevi)

Nota 2: Para as EFPC os dados se referem a dezembro/2022 (última informação disponibilizada pela Previc).

Gráfico 3 - Patrimônio das EAPC/EFPC



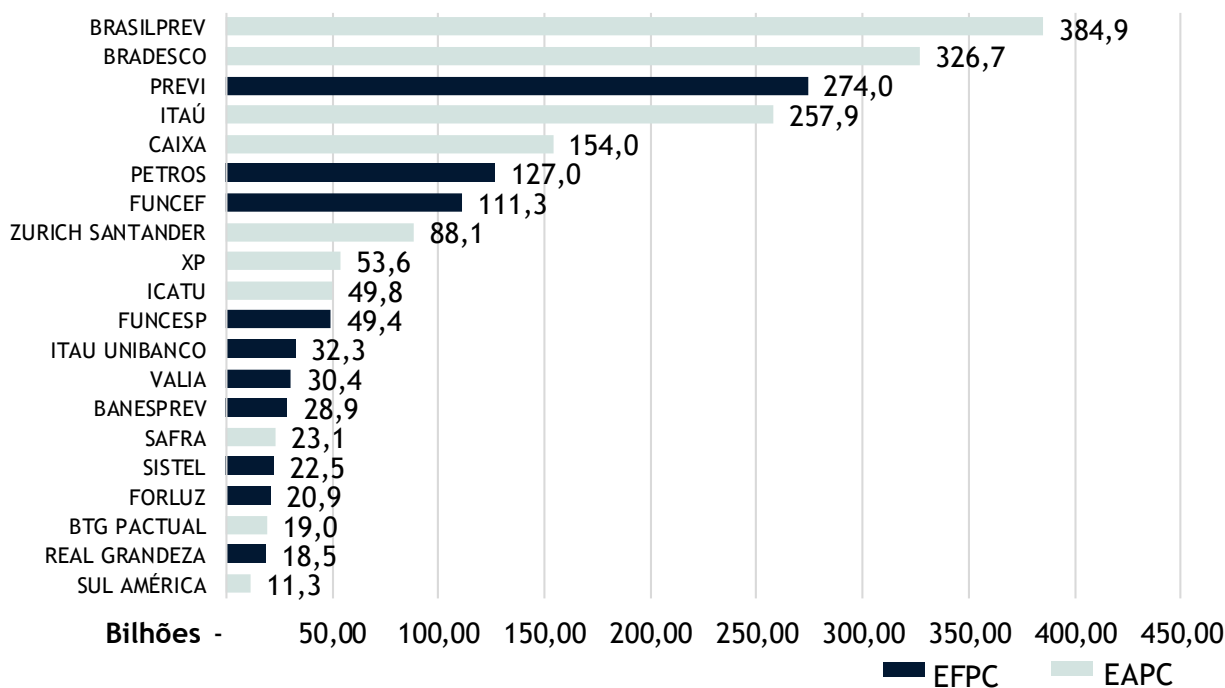
Fonte: PREVIC/SUSEP - Elaboração: COETI/CGPEC/DERPC (extração: 22/11/2023).

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 (Data base: setembro de 2023)

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 2023

1 Gestão Administrativa

- No 4º trimestre, a Petros realizou gastos administrativos no valor de R\$ 99,8 milhões (R\$ 270,6 milhões no ano) e arrecadou R\$ 71,3 milhões (R\$ 291,9 milhões no ano) em receitas administrativas, sendo R\$ 61,1 milhões (R\$ 251,2 milhões no ano) referente ao custeio e R\$ 10,2 milhões (R\$ 40,7 milhões no ano) à outras receitas;
- No período, o custo médio mensal por participante foi de 251 (R\$ 170 no ano) enquanto a receita média por participante foi de 180 (R\$ 184 no ano), que representa um índice de cobertura de 0,71 (1,08 no ano);
- O saldo do Fundo Administrativo apresentou um aumento de 0,9% no 4º trimestre (4,9% no ano), principalmente em função do resultado da rentabilidade de +3,48% (13,03% no ano), que gerou um rendimento de R\$ 47,1 milhões para o PGA (R\$ 163,9 milhões no ano);
- O contingenciamento de depósitos judiciais relacionados ao recolhimento de PIS/COFINS somou R\$ 5,5 milhões no trimestre (R\$ 118,2 milhões no ano).

2 Gestão dos Investimentos

- Os investimentos da Petros totalizaram R\$ 118,2 bilhões e tiveram valorização de +3,52% no trimestre (+12,63% no ano);
- Os segmentos apresentaram os seguintes resultados: Renda Fixa +2,60% (+12,55% no ano), Renda Variável +9,18% (15,08% no ano), Estruturado +4,33% (+9,14% no ano), Imobiliário +10,52% (+17,60% no ano), Operações com Participantes +4,43% (+12,11% no ano) e Investimentos no Exterior -1,16% (-2,75% no ano);
- A carteira global estava segmentada em: 80,66% de Renda Fixa, 9,46% em Renda Variável, 3,37% no segmento Imobiliário, 2,35% em Operações com Participantes, 3,74% no segmento Estruturado e 0,42% em investimentos no exterior.
- Em relação aos limites estabelecidos na Política de Investimentos, foi observado desenquadramento de 6 planos nos limites mínimos de Renda Variável. Estes planos se encontram em processo de retirada e/ou transferência em curso.
- Com relação às diretrizes estabelecidos 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 2023 com 132.534 participantes, sendo 52.945 ativos e 79.589 assistidos. Com relação ao final do exercício anterior, o número de participantes total da Petros reduziu cerca 0,24% (aumento de 0,27% dos participantes ativos e redução de 0,57% dos participantes assistidos);
- A Petros administra 34 planos de previdência, sendo 10 planos BD's, 3 planos CV's e 21 planos CD's.
- Atualmente, existem 16 planos em processo de transferência ou retirada em andamento.
- No 4º trimestre de 2023, a Petros recebeu R\$ 1,8 bilhão de contribuições previdenciárias (R\$ 7,2 bilhões no ano) e pagou R\$ 2,6 bilhões de benefícios (R\$ 10,8 bilhões no ano).

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

Gestão Administrativa

1



1. RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

1.1. Resumo Executivo

Os impactos mais relevantes no período foram:

- Receitas Administrativas (R\$ 71,3 milhões): Redução de 83,6% das receitas administrativas em relação ao 4º trimestre de 2022 (R\$ 433,5 milhões), impactada principalmente pela receita extraordinária em 2022, na ordem de R\$ 357,7 milhões, referente às obrigações administrativas previstas no contrato Pré-70 dos Planos PPSP-R Pré-70 e PPSP-NR Pré-70¹. Desconsiderando essa receita extraordinária do 4º Trimestre de 2022, há uma redução de 6% no 4º trimestre 2023 em relação ao mesmo período do ano anterior, justificada principalmente pela alteração do custeio administrativo dos Planos PPSP R, PPSP NR, PP2 e PP3.
- Despesas Administrativas (R\$ 99,8 milhões): Aumento de 11,0% das despesas administrativas em relação ao 4º trimestre de 2022 (R\$ 90,1 milhões), principalmente em função do impacto de R\$ 24,3 milhões relacionada a baixa e reclassificação do Ativo Intangível em dezembro/2023.

Quadro 1 - Resumo do Resultado Administrativo: 4º Tri/2023

Saldo do Fundo Administrativo R\$ 1,4 Bi Rentabilidade acumulada no ano +4,9% R\$ 163,9 Mi saldo de dez/2022	Índice de Cobertura 0,71 Acumulado no ano -15,1% 1,08 4º Tri/2022
Receita Administrativa R\$ 71,3 Mi Acumulado no ano -83,6% R\$ 291,9 Mi 4º Tri/2022	Despesa Administrativa R\$ 99,8 Mi Acumulado no ano +11% R\$ 270,6 Mi 4º Tri/2022

Nota: Para o cálculo da variação do Índice de Cobertura em relação ao 4º trimestre de 2022, não foi considerada a receita extraordinária de R\$ 357,7 milhões ocorrida no 4º trimestre de 2022, referente às obrigações administrativas previstas no contrato Pré-70 dos Planos PPSP-R Pré-70 e PPSP-NR Pré-70.

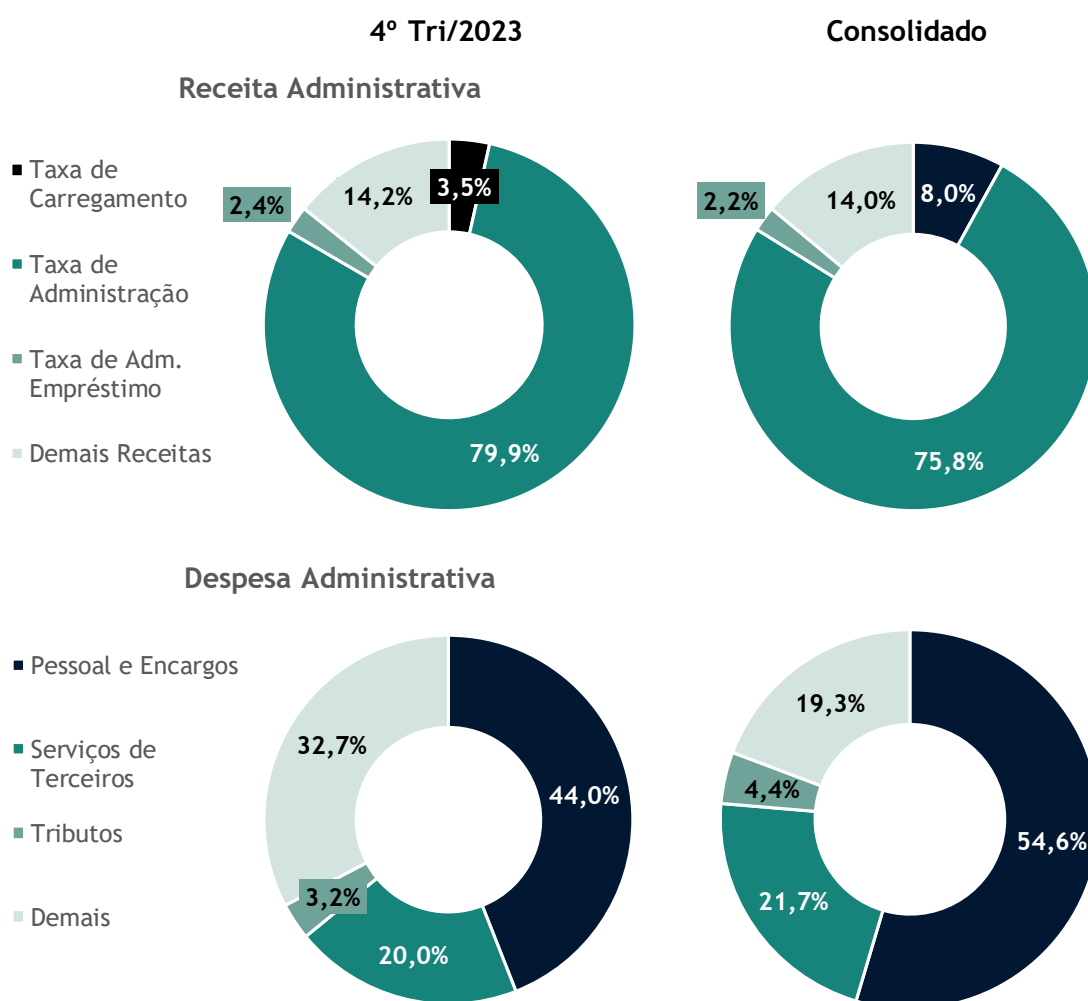
¹ Referente ao recebimento previsto na cláusula 6.2 do contrato TCF Pre-70, que trata das obrigações da patrocinadora Petrobras com a cobertura das despesas administrativas dos planos Pre-70 no longo prazo.

1.2. Execução orçamentária

No 4º trimestre de 2023, a Petros realizou gastos administrativos no valor de R\$ 99,8 milhões e arrecadou R\$ 71,3 milhões como receitas administrativas. O Gráfico 5 apresenta as principais fontes de receitas e os pacotes orçamentários. Vale ressaltar que:

- As receitas administrativas apresentadas no gráfico não consideram aquelas relacionadas à rentabilidade do Plano de Gestão Administrativa - PGA.
- As receitas classificadas como demais referem-se ao convênio de credenciamento da folha de pagamento, realizado entre a Petros e as instituições bancárias, além de: Convênio com entidades de classes, ressarcimento de patrocinadoras, desconto/multa de fornecedores, receita de seguradora e outras.
- As despesas incluídas em “Demais”, referem-se aos gastos com viagens e estadias, treinamentos, congressos e seminários, depreciação e despesas gerais.

Gráfico 5 - Percentual por tipo de gastos e receitas



As principais informações e impactos da execução orçamentária no 4º trimestre de 2023, são apresentados a seguir.

Gráfico 6 - Receitas Administrativas

A variação entre orçado e realizado possui como principais justificativas: (i) a execução de R\$ 1,5 milhão abaixo do previsto na taxa de administração, justificada principalmente pelo recurso garantidor abaixo da projeção realizada para o período; (ii) a ausência de recebimento de receita com credenciamento no valor total de R\$ 1,3 milhão, em função de pendências de documentação, que foi regularizado em janeiro/2024; (iii) impacto positivo de R\$ 1,0 milhão em função da reavaliação do terreno do edifício Petros.

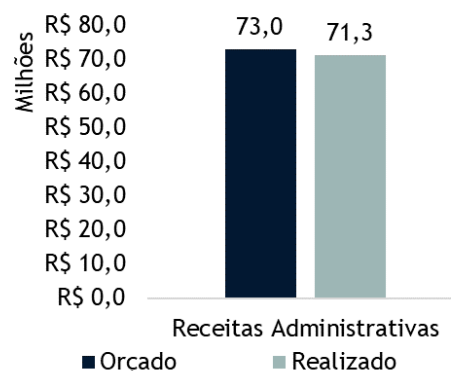


Gráfico 7 - Despesas Administrativas

A variação entre orçado e realizado possui como principais justificativas: (i) Aumento de R\$ 8,2 milhões em Despesas Gerais, justificada principalmente pela reclassificação do ativo intangível para a despesa administrativa e a reavaliação do edifício Petros; (ii) Aumento de R\$ 4,9 milhões em despesa pessoal, justificada principalmente pelo aumento de Remuneração Variável e Benefícios, apesar da diminuição em salário e encargos; e (iii) aumento de R\$ 2,8 milhões em serviços de terceiros, justificada pelo provisionamento de seguro D&O e concentração de pagamentos de serviços de auditoria contábil em dezembro.

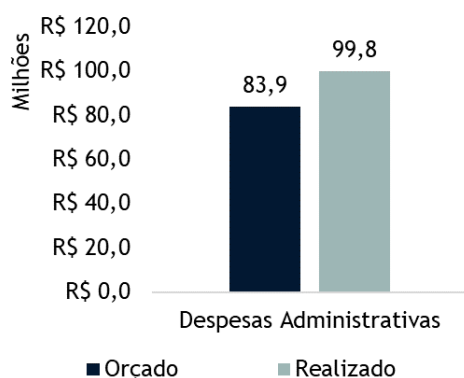
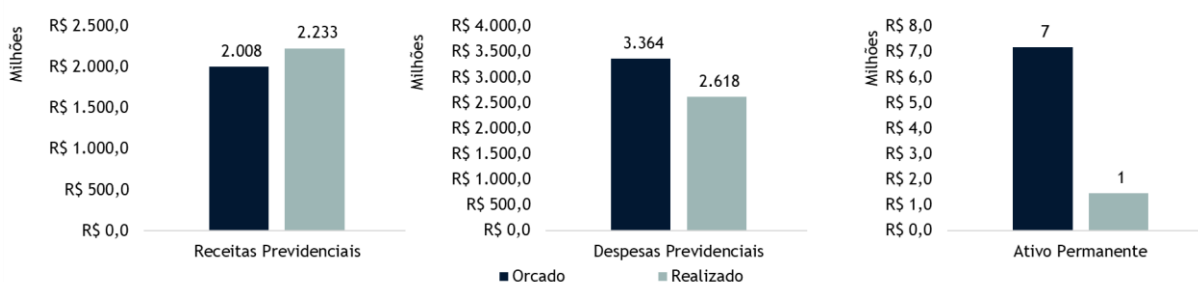


Gráfico 8 - Receitas Previdenciais, Despesas Previdenciais e Ativo Permanente



A variação positiva de 11,2% observada no gráfico das receitas previdenciais é justificada principalmente pelo ajuste atuarial dos contratos TCF Diferença de Pensão e TCF Pré-70 em dezembro/2023 de R\$ 333 milhões.

Para as receitas previdenciais realizadas, foram expurgados os valores relacionados à outras adições, migração entre planos, atualização de depósitos judiciais e portabilidade.

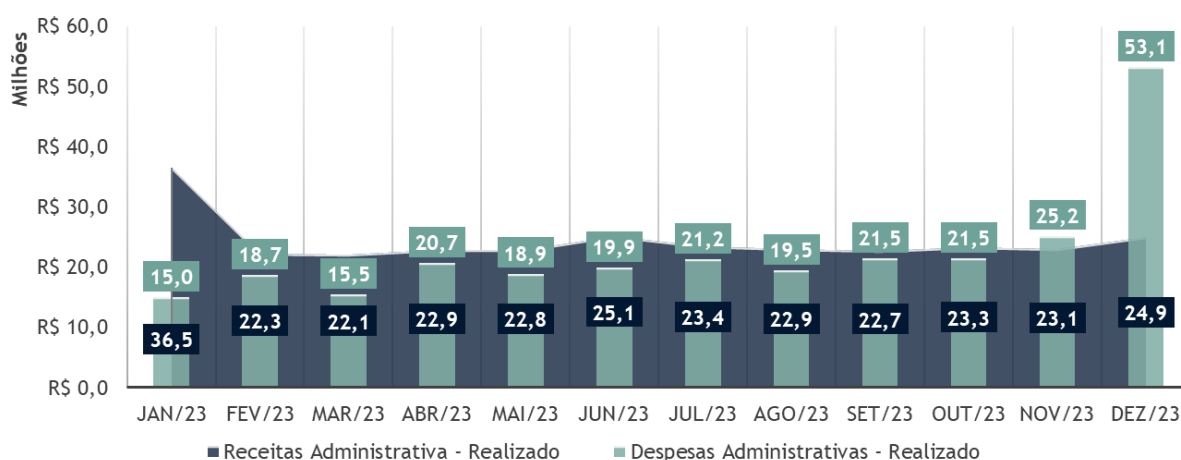
Com relação ao gráfico de despesas previdenciais, a variação negativa de 22,2% é justificada principalmente em função da antecipação do 13º salário, por determinação do governo, para junho/2023. Essa despesa previdencial estava prevista para ocorrer em novembro/2023.

Para as despesas previdenciais, são considerados os benefícios de prestação única e benefícios de prestação continuada.

Quanto ao gráfico de ativo permanente, há uma variação negativa em 79,7%, tendo como principal ofensor a reclassificação de R\$ 6,8 milhões do ativo intangível para a despesa administrativa.

Para o ativo permanente realizado, não está sendo considerado o valor negativo de R\$ 180 mil referente à reavaliação do edifício Petros.

Gráfico 9 - Receitas administrativas x despesas administrativas



O Gráfico 9 apresenta a execução das receitas e despesas administrativas mensais ao longo do exercício de 2023. A maior concentração das receitas administrativas em janeiro é justificada pelo recolhimento de R\$ 15,0 milhões de taxa de carregamento referente ao recebimento de contribuições previdenciárias de competência anteriores. Em dezembro, é possível observar uma elevação das despesas administrativas, justificada pela reclassificação contábil do Ativo Intangível impactando a linha de despesas administrativas no montante de R\$ 24,3 milhões, além do impacto de R\$ 1,2 milhão em função da reavaliação do edifício Petros.

Gráfico 10 - Evolução do número de empregados da Petros x salário médio

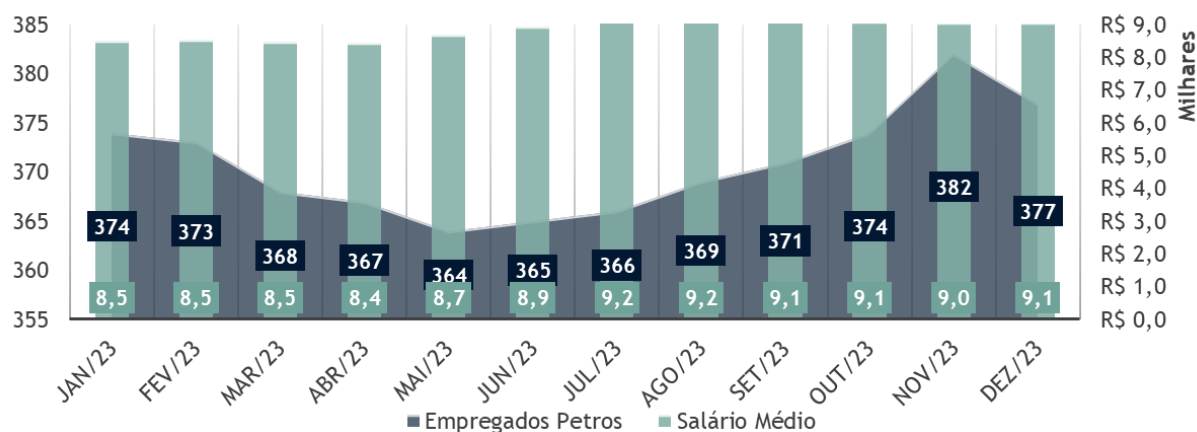
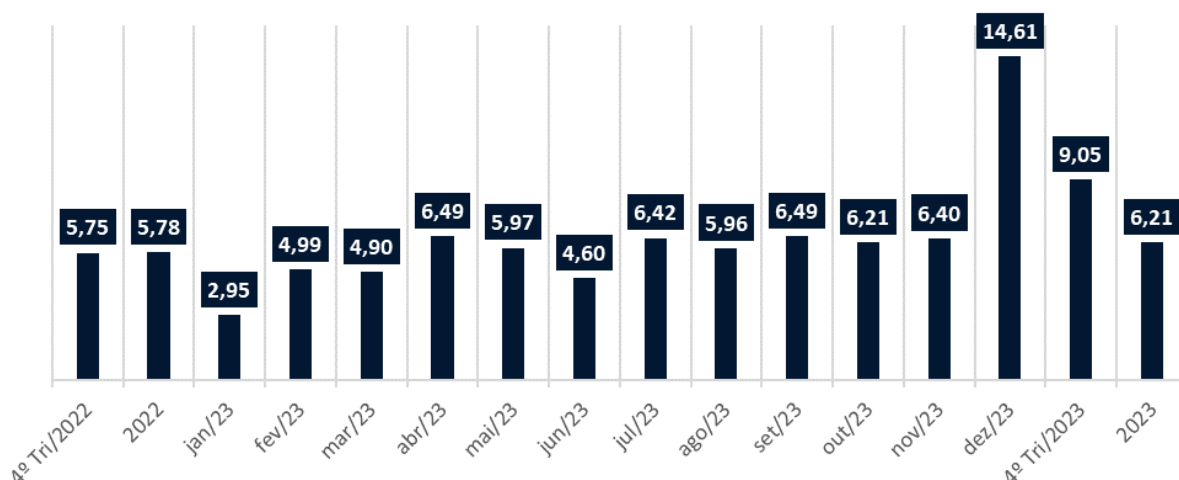


Gráfico 11 - Relação despesas administrativas / receitas previdenciais (em %)



O **Gráfico 11** apresenta a relação despesas administrativas e receitas previdenciais ao longo de 2023, que no resultado anual ficou dentro do limite da meta estabelecida de 6,6%, principalmente, em função das contribuições previdenciárias acima do planejado e despesa administrativa abaixo do orçado.

O indicador, conforme definido pelo Conselho Deliberativo, considera as despesas administrativas normais (R\$ 99,8 milhões no trimestre e R\$ 270,6 milhões no ano), e as receitas previdenciais normais (R\$ 1,0 bilhão no trimestre e R\$ 4,4 bilhões no ano) 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 e eventuais outras Adições.

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 apenas uma única demonstração contábil do PGA no ano (DPGA Consolidado).

Para fins de acompanhamento da Gestão Administrativa, apresentamos na **Tabela 2** a evolução dos principais fluxos da estrutura do DPGA Consolidado.

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

	4º Trimestre 2023	4º Trimestre 2022	2023	2022	Δ% 2023/2022
(A) Saldo Inicial do Fundo Administrativo	1.430.118.718	1.014.711.065	1.374.977.092	897.029.077	53,28%
1. Custeio da Gestão Administrativa	71.279.763	433.489.016	291.941.335	668.813.316	-56,35%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	2.499.299	382.407.559	23.396.529	465.652.721	-94,98%
Custeio Administrativo dos Investimentos	56.946.316	39.609.386	221.349.661	154.540.017	43,23%
Tx. de Adm. de Empréstimos e Financiamentos	1.681.016	1.618.915	6.445.869	6.269.876	2,81%
Receitas Diretas	63.928	8.800	93.868	74.493	26,01%
Outras Receitas	10.089.203	9.844.356	40.655.407	42.276.209	-3,83%
2. Despesas Administrativas	(99.791.531)	(90.054.345)	(270.597.348)	(261.061.613)	3,65%
Pessoal e Encargos	(43.941.042)	(38.606.347)	(147.720.842)	(139.157.780)	6,15%
Treinamento/Congressos e Seminários	(211.046)	(271.985)	(724.938)	(635.830)	14,01%
Viagens e Estadias	(464.420)	(215.254)	(788.997)	(382.693)	106,17%
Serviços de Terceiros	(20.004.358)	(28.516.032)	(58.835.209)	(75.944.577)	-22,53%
Despesas Gerais	(28.099.145)	(17.133.742)	(34.979.955)	(25.768.045)	35,75%
Depreciações e Amortizações	(3.853.118)	(2.515.892)	(15.612.207)	(8.951.831)	74,40%
Tributos	(3.218.509)	(2.594.087)	(11.917.012)	(10.019.496)	18,94%
Outras Despesas	108	(201.006)	(18.188)	(201.361)	-90,97%
3. Constituição/Reversão de Contingências Adm.	(5.612.665)	(1.596.463)	(116.931.643)	(5.493.380)	-
4. Reversão Recursos para o Plano de Benefícios	(255.995)	(3.013.521)	(461.216)	(5.069.431)	-
5. Resultado dos Investimentos	47.096.534	21.441.339	163.906.603	82.028.170	-
6. Sobre/Insuficiência Gestão Adm. (1+2+3+4+5)	12.716.106	360.266.027	67.857.732	479.217.064	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo	12.716.106	360.266.027	67.857.732	479.217.064	-
8. Operações Transitórias	-	-	-	(1.269.049)	-
(B) Saldo Final do Fundo Administrativo (A + 7+ 8)	1.442.834.824	1.374.977.092	1.442.834.824	1.374.977.092	4,94%

A variação observada entre o custeio administrativo da gestão previdencial e o custeio administrativo dos investimentos reflete a alteração do plano de custeio administrativo do plano Petros 2, que no exercício de 2023, conforme divulgado nos canais de comunicação, passou a ser cobrado pela taxa de administração.

O valor considerável na linha de Custeio Administrativo da Gestão Previdencial em 2022, tanto na visão 4º trimestre quanto na visão anual, é justificado pela receita extraordinária em 2022, na ordem de R\$ 357,7 milhões, referente às obrigações administrativas previstas no contrato Pré-70 dos Planos PPSP-R Pré-70 e PPSP-NR Pré-70.

O aumento observado na linha ‘Constituição/Reversão de Contingências Adm.’ refere-se, majoritariamente, ao efeito do reconhecimento dos ‘Mandatos de Segurança’ relativos à PIS/COFINS sobre as taxas de custeio administrativo e receitas financeiras do PGA.

O aumento observado nas contas de ‘Depreciações e Amortizações’ está relacionado, principalmente, à melhoria de sistemas e aquisições de bens, além de Go Live de Projetos de TI.

As variações observadas no ‘Resultado dos Investimentos’ estão estritamente relacionadas a rentabilidade dos investimentos do PGA. Enquanto a rentabilidade do PGA no 4º trimestre de 2023 foi de 3,48% frente 2,04% para o 4º trimestre de 2022, a rentabilidade acumulada de 2023 foi de 13,03% frente 9,15% no exercício anterior.

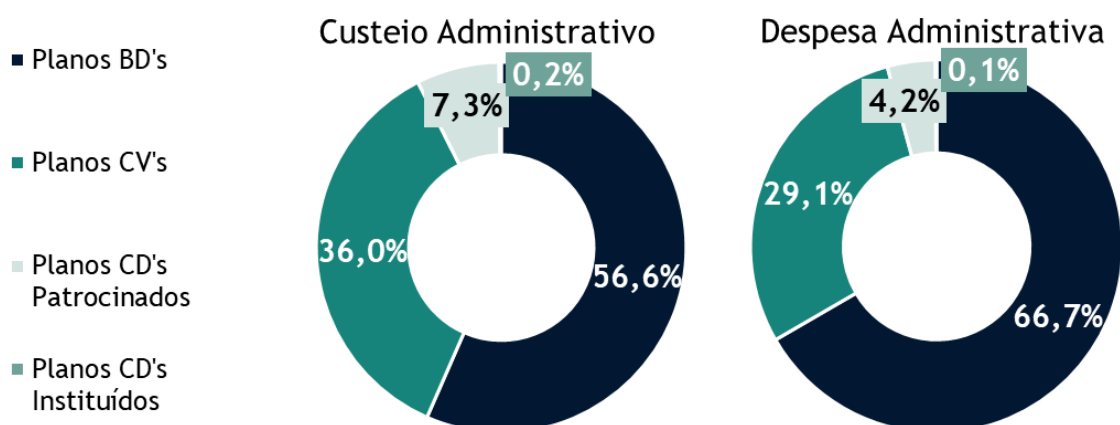
1.4. Resultado Administrativo dos Planos de Benefícios

Quadro 2 - Resumo administrativo dos planos de benefícios no 4º trimestre

R\$ 1,44 bilhão Fundo Administrativo	15 Planos com Fundo Administrativo	R\$ 184 receita média por participante
		R\$ 170 despesa média por participante

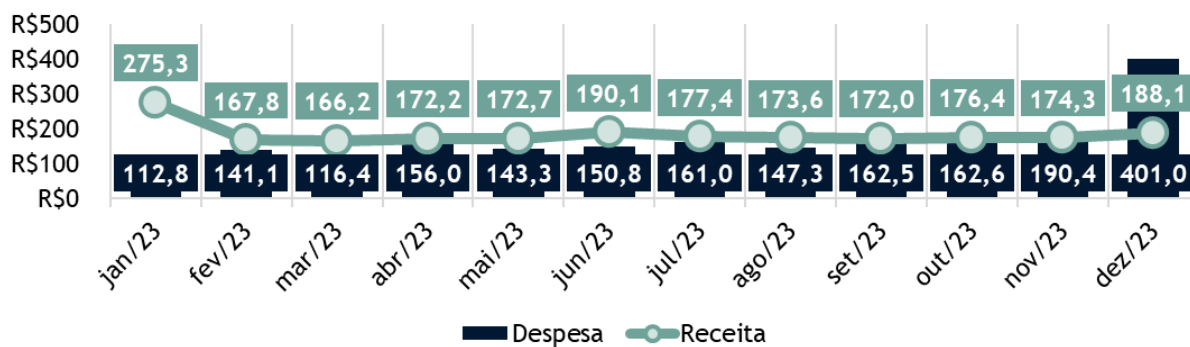
Nota: Para o cálculo da despesa média por participante, foi considerada toda a despesa administrativa, com o objetivo de ilustrar o indicador sem expurgos.

Gráfico 12 - Percentual dos gastos e receitas dos planos



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

Gráfico 13 - Gasto administrativo x receita administrativa - por participante



Gestão dos Investimentos

2



2. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.1 Resumo Executivo

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

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

O total dos Recursos Garantidores da Petros² alcançou, em 2023, o total de R\$ 118,2 bilhões, um aumento de 8,16% em relação ao ano de 2022 (R\$ 109,3 bilhões).

No 4º trimestre de 2023, os investimentos da Petros apresentaram valorização de 3,25% (+12,63% no ano), que representaram um resultado positivo de R\$ 4,0 bilhões no trimestre (R\$ 13,3 bilhões no ano). Este resultado é reflexo principalmente do desempenho dos segmentos de renda fixa e Operações com Participantes.

Quadro 3 - Resumo do Resultado Investimentos 2023

Renda Fixa R\$ 95,4 Bi 12,55% Rentabilidade acumulada no ano 80,66% da carteira da Petros		Renda Variável R\$ 11,2 Bi 15,08% Rentabilidade acumulada no ano 9,46% da carteira da Petros	
Estruturado R\$ 4,4 Bi 9,14% Rentabilidade acumulada no ano 3,74% da carteira da Petros	Imobiliário R\$ 4,0 Bi 17,60% Rentabilidade acumulada no ano 3,37% da carteira da Petros	Operações com Participantes R\$ 2,8 Bi 12,11% Rentabilidade acumulada no ano 2,35% da carteira da Petros	Investimentos no Exterior R\$ 496,4 Mi -2,75% Rentabilidade acumulada no ano 0,42% da carteira da Petros

O segmento de Renda Fixa, apresentou uma rentabilidade acumulada de +2,52% no 4º trimestre (+12,55 % no ano), abaixo dos índices de rentabilidade, calculados pela ANBIMA para os títulos NTN-Bs de vencimentos curtos (até 5 anos - IMA-B 5) e longos (superiores a 5 anos - IMA-B 5+), apresentando +2,97% e +6,42% no trimestre, respectivamente.

² Recurso Garantidor: Ativos disponíveis e de investimentos, deduzidos de suas correspondentes exigibilidades, não computados os valores referentes às dívidas contratadas com os patrocinadores.

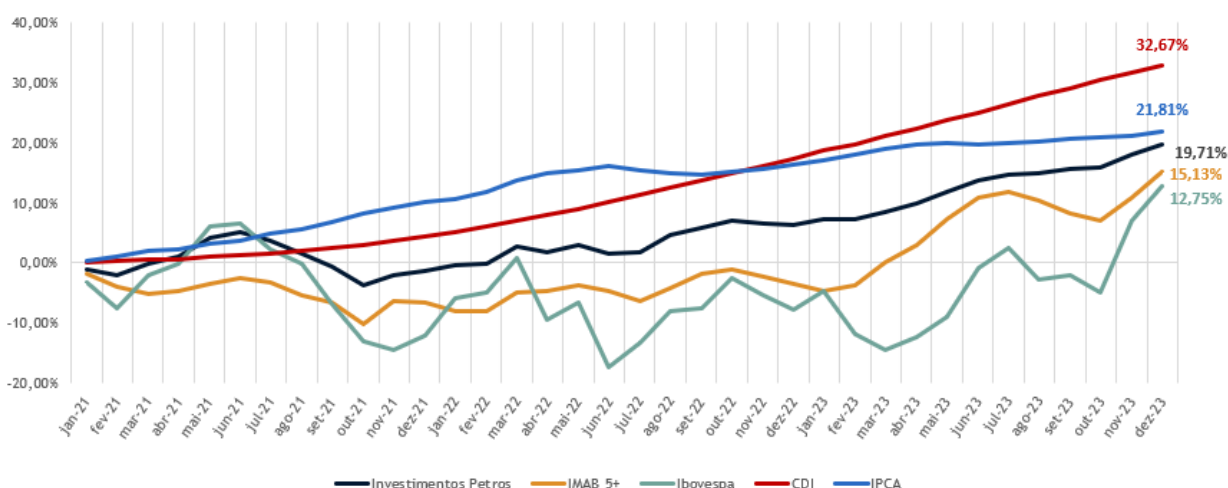
O segmento de Renda Variável acompanhou o movimento dos ativos dessa classe com valorização de 9,18% (+15,08% positivo no ano). O Ibovespa, principal índice do segmento, registrou valorização de 15,12% no mesmo período (+22,28% no ano).

O segmento Estruturado registrou resultado positivo de 4,33% no 4° trimestre de 2023 (+9,14% 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 +4,33% no trimestre (+9,31% no ano).

O segmento Imobiliário apresentou retorno positivo de 10,52% no 4° trimestre de 2023 (+17,60% no ano), enquanto o segmento de Operações com Participantes apresentou rentabilidade de +4,43% no mesmo período (+12,11% no ano).

No 4° trimestre de 2023, o segmento de Investimentos no exterior apresentou desvalorização de -1,16% (-2,75% no ano).

Gráfico 14 - Performance acumulada 36 meses



2.2 Rentabilidade

A composição dos investimentos da Petros e suas respectivas rentabilidades encontram-se detalhadas na Tabela 3:

Tabela 3 - Composição e rentabilidade dos investimentos

Investimentos	dez-23			Rentabilidade				
	em R\$ mil	em (%)	4º trim/ 2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa	95.353.388	80,66	2,60	12,55	8,61	12,55	22,24	22,52
Títulos Públicos	63.934.735	54,08	2,33	12,13	6,33	12,13	19,23	18,20
Títulos Privados	2.571.164	2,17	3,12	2,60	67,39	2,60	71,75	93,48
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios	72.034	0,06	1,24	7,64	30,79	7,64	-	-
Fundos de Investimentos Renda Fixa	28.775.455	24,34	3,15	14,84	10,29	14,84	26,65	26,79
Renda Variável	11.186.257	9,46	9,18	15,08	(1,60)	15,08	13,24	5,47
Ações de Giro	-	-	5,60	55,63	(33,74)	55,63	3,13	3,12
Ações de Participações	1.326.154	1,12	(16,35)	(16,62)	(13,40)	(16,62)	(27,79)	(23,71)
Fundos de Investimentos em Ações	9.905.650	8,38	14,93	21,61	1,49	21,61	23,42	5,77
Estruturado	4.421.790	3,74	4,33	9,14	17,91	9,14	28,68	41,53
Fundos Multimercado Estruturado	4.357.056	3,69	4,41	9,25	18,47	9,25	29,43	36,73
Fundos de Investimentos em Participação	64.734	0,05	(0,67)	(0,27)	6,35	(0,27)	6,06	37,34
Imobiliário	3.988.045	3,37	10,52	17,60	2,88	17,60	20,98	18,74
Imóveis	3.372.593	2,85	11,52	17,61	2,07	17,61	20,04	18,17
Fundos de Investimentos Imobiliários	615.452	0,52	4,36	17,64	9,14	17,64	28,39	22,35
Operações com Participantes	2.773.510	2,35	4,43	12,11	13,75	12,11	27,52	52,53
Investimentos no Exterior	496.355	0,42	(1,16)	(2,75)	(9,43)	(2,75)	-	-
Total dos Investimentos	118.219.345	100,00	3,52	12,63	7,72	12,63	21,32	19,71
Valores a Pagar/ Receber/Disponível	14.714							
Recurso Garantidor (Total Líquido dos Investimentos)	118.234.059							
CDI			2,83	13,04	12,38	13,04	27,04	32,67
Ibovespa			15,12	22,28	4,68	22,28	28,01	12,75
IMA B 5+			6,42	19,28	3,30	19,28	23,21	15,13
IPCA			1,08	4,62	5,79	4,62	10,67	21,81
IHFA			4,33	9,31	13,66	9,31	24,24	26,76

Nota: (i) o percentual da participação apresentado, é a relação do segmento e/ou classe com o total dos Investimentos; (ii) em setembro, foi realizado aporte em novo fundo do segmento estruturado, FP FOF GE FIC FIM; (iii) em setembro, foi realizado aporte em novo fundo do segmento do exterior, FP FOF FRANKLIN TEMPLETON ; (iv) No 2º trimestre, foi reconhecida a perda parcial da Debenture Invepar; (v) A fundação finalizou o exercício, sem exposição em ações de giro; (v) a rentabilidade dos investimentos por plano de benefícios está demonstrada na tabela 20 do Anexo.

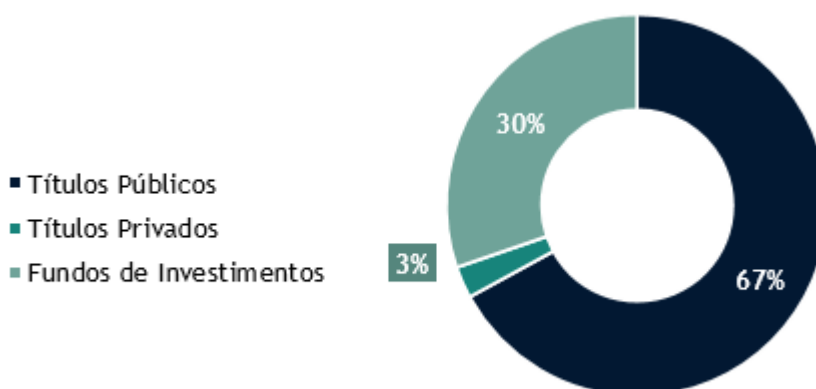
2.3 Renda Fixa

A carteira de renda fixa da Petros (distribuída conforme o gráfico a seguir), que totaliza R\$ 95,4 bilhões em investimentos (cerca de 80,66% do total de investimentos da Petros), registrou uma rentabilidade de +2,60% no 4º trimestre de 2023 (+12,55% no ano).

Os títulos públicos marcados na curva obtiveram uma valorização de 2,28% no 4º trimestre de 2023 (+10,79% no ano), enquanto os títulos marcados a mercado apresentaram um crescimento de 2,65% no trimestre (+15,45% no ano).

O IMA-B 5+, benchmark dos títulos indexados ao IPCA, marcados a mercado, com prazo igual ou superior a cinco anos, apresentou rentabilidade +6,42% no 4º trimestre de 2023 (+19,28% no ano). Enquanto o IMA- B 5, alcançou +2,97% no mesmo período (+12,23% no ano).

Gráfico 15 - Alocação dos investimentos em renda fixa



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

Tabela 4 - Composição e rentabilidade da carteira de renda fixa

Investimentos	dez-23		Rentabilidade em (%)					
	em R\$ mil	em (%)	4º trim/2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa	95.353.388	80,66	2,60	12,55	8,61	12,55	22,24	22,52
Títulos Públicos	63.934.735	54,08	2,33	12,13	6,33	12,13	19,23	18,20
Títulos Públicos marcados a curva	55.326.427	46,80	2,28	10,79	11,87	10,79	23,95	46,42
Títulos Públicos marcados a mercado	8.608.308	7,28	2,65	15,45	3,32	15,45	19,28	9,59
Títulos Privados	2.571.164	2,17	3,12	2,60	67,39	2,60	71,75	93,48
Fundos de Investimentos	28.847.489	24,34	3,14	14,81	10,34	14,81	26,67	28,25

No total de Títulos Privados estão computados o acordo de Leniência J&F (R\$ 1,0 bilhão) e acordo OFND (R\$ 1,1 bilhão).

Os detalhes das rentabilidades em Renda Fixa constam nas Tabelas 21 a 26 do Anexo.

2.4 Renda Variável

A carteira de Renda Variável consolidada da Petros (distribuída conforme o gráfico a seguir), que totaliza R\$ 11,2 bilhões em investimentos (cerca de 9,46% do total de investimentos da Petros), registrou uma valorização de 9,18% no 4º trimestre de 2023, e acumula rentabilidade de +15,08% no ano.

O principal benchmark do segmento, o Ibovespa, apresentou valorização de 15,12% no trimestre e ganhos de 22,28% no ano.

Gráfico 17 - Alocação dos investimentos em renda variável



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

Tabela 5 - Composição e rentabilidade da carteira de renda variável

Renda Variável	dez-23		Rentabilidade (%)					
	em R\$ mil	em (%)	4º trim/ 2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses
	11.186.257	9,46	9,18	15,08	(1,60)	15,08	13,24	5,47
Ações de Giro	-	-	5,60	55,63	(33,74)	55,63	3,13	3,12
Ações de Participações	1.326.154	1,12	(16,35)	(16,62)	(13,40)	(16,62)	(27,79)	(23,71)
Fundos de Investimentos em Ações	9.905.650	8,38	14,93	21,61	1,49	21,61	23,42	5,77

O exercício findou com o desinvestimento total da carteira de ações líquidas que representavam o saldo dos investimentos que no passado eram alocados diretamente nos planos.

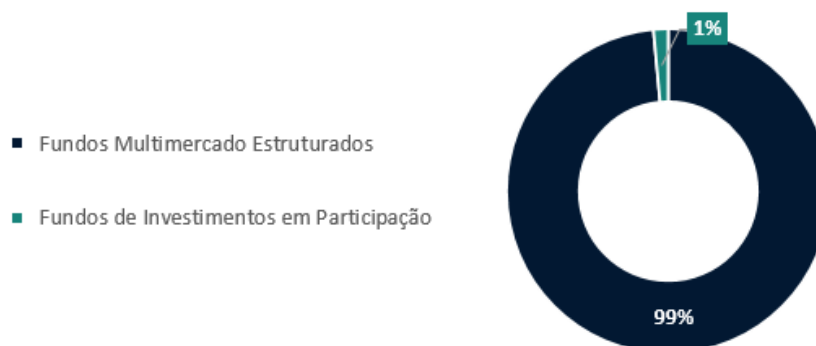
Os detalhes da rentabilidade das Ações de Participações e das Ações de Giro estão nas Tabelas 27 a 31 do Anexo, enquanto aos detalhes da rentabilidade dos Fundos de Investimentos em Ações estão na Tabela 32 do Anexo.

2.5 Estruturado

A carteira de investimentos Estruturados consolidada da Petros (distribuída conforme o gráfico a seguir), que totaliza R\$ 4,4 bilhões em investimentos (cerca de 3,74% do total de investimentos da Petros), registrou uma rentabilidade de +4,33% no 4º trimestre de 2023 (+9,14% no ano).

No 4º trimestre de 2023, a classe de estruturados ficou em linha com o benchmark IHFA (+4,33% no trimestre e +9,31% no ano)

Gráfico 18 - Alocação dos investimentos no segmento estruturado



Estruturado	dez-23		4º trim/ 2023	Rentabilidade em (%)				
	em R\$ mil	em (%)		2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses
	4.421.790	3,74	4,33	9,14	17,91	9,14	28,68	41,53
Fundos Multimercado Estruturados	4.357.056	3,69	4,41	9,25	18,47	9,25	29,43	36,73
Fundos de Investimentos em Participação	64.734	0,05	(0,67)	(0,27)	6,35	(0,27)	6,06	37,34

Mais informações sobre os investimentos do segmento Estruturado estão nas Tabelas 33 a 34 do Anexo.

2.6 Imobiliário

A carteira de investimento Imobiliário consolidada da Petros (distribuída conforme a tabela a seguir), que totaliza R\$ 4,0 bilhões em investimentos (cerca de 3,37% do total de investimentos da Petros), registrou retorno positivo de 10,52% no 4º trimestre de 2023 (+17,60% no ano), em linha com o benchmark IFIX - Índice de Fundos de investimentos imobiliários, que fechou o trimestre com valorização de 2,86% no 4º trimestre.

Tabela 7 - Composição e rentabilidade do segmento imobiliário

Imobiliário	dez-23		4º trim/ 2023	Rentabilidade %				
	em R\$ mil	em (%)		2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses
	3.988.045	3,37	10,52	17,60	2,88	17,60	20,98	18,74
Imóveis	3.372.593	2,85	11,52	17,61	2,07	17,61	20,04	18,17
Fundos de Investimentos Imobiliários	615.452	0,52	4,36	17,64	9,14	17,64	28,39	22,35

Mais informações da carteira de imóveis e detalhes dos investimentos nos Fundos Imobiliários estão nas Tabelas 35 e 36 do Anexo.

2.7 Operações com Participantes

O segmento de Operações com Participantes, que totaliza R\$ 2,8 bilhões em investimentos (cerca de 2,35% do total dos investimentos da Petros), registrou rentabilidade acumulada de +5,64% no 4º trimestre de 2023 (+12,11% no ano).

A carteira de empréstimos possui prazo médio de 108 meses, amortizados de acordo com o sistema SAC e possuem taxa de remuneração média de 0,59% a.m., acrescida da variação do IPCA.

Tabela 8 - Carteira de empréstimos

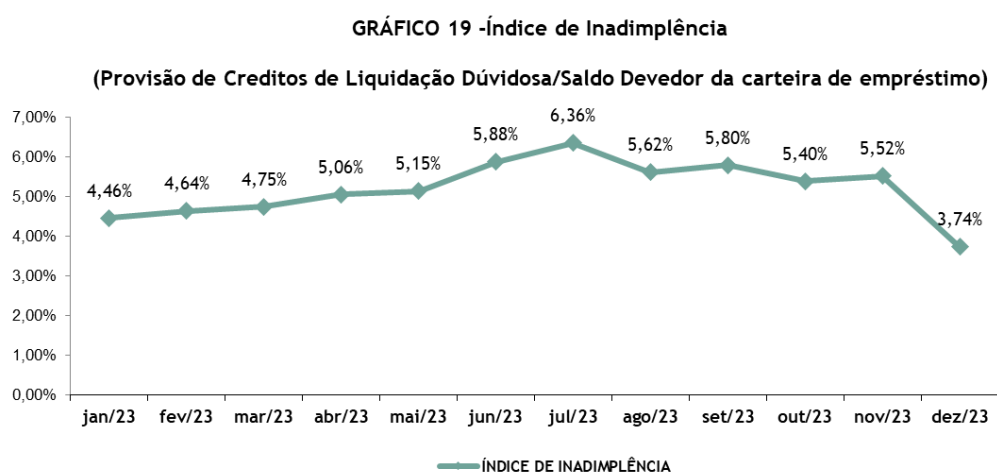
	dez-22	dez-23
Contratos de empréstimos vigentes	57.376	59.341
Valor total da carteira de empréstimos	R\$ 2.649.040	R\$ 2.773.510
Valor médio dos empréstimos concedidos no mês (Bruto)	R\$ 58.328	R\$ 50.912
Participação da carteira de empréstimos no total dos investimentos da Petros	2,42%	2,35%

Os valores estão apresentados em R\$ mil

A provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD) monta a quantia de R\$ 107,7 milhões, o que representa 3,74% do patrimônio da carteira.

A perda de capacidade de consignação em folha (motivada por fatores não previstos, como, por exemplo, os programas de desligamentos realizados pelas patrocinadoras, os descontos de planos de equacionamento de déficits ou até mesmo a redução da margem consignável), associada a falta de pagamento dos boletos encaminhados pela Fundação, é a principal ofensora na evolução da inadimplência da carteira de empréstimos. O Gráfico 19 apresenta a evolução da PCLD dos últimos 12 meses.

Gráfico 19 - Índice de inadimplência (provisão de créditos de liquidação duvidosa/saldo devedor da carteira de empréstimo).



Diversas iniciativas estão sendo realizadas com vistas a reduzir a inadimplência, como, por exemplo: (i) o parcelamento para readequar o valor das prestações mensais, de modo que seja possível retornar o desconto diretamente na folha de pagamento; (ii) os acordos administrativos direto com o participante, buscando recuperar os valores

e reduzir os custos das cobranças judiciais; e (iii) o processo de judicialização dos contratos inadimplentes após esgotadas as medidas administrativas.

A redução observada na inadimplência da carteira de empréstimos ocorreu principalmente devido à implementação da cobrança parcial de empréstimos do Plano Petros 3, aumentando a capacidade de recebimento das prestações mensais do referido plano e revertendo os saldos de empréstimos que estavam provisionados para perda, consequentemente reduzindo o índice de inadimplência na carteira.

2.8 Investimentos no Exterior

No 4º trimestre de 2023, o segmento com patrimônio de R\$ 496,4 milhões, representava 0,42% da carteira.

Tabela 9 - Investimentos no exterior

Investimentos no Exterior	dez-23		Rentabilidade em (%)					
	em R\$ mil	em (%)	4º trim/ 2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses
Fundos de Investimentos no Exterior	496.355	0,42	(1,16)	(2,75)	(9,43)	(2,75)	N/A	N/A
FP GROWTH SCHRODER	-	-	-	(3,85)	(11,30)	(3,85)	N/A	N/A
FP FOF DEFENSIVE SCHRODER	197.167	0,17	(0,08)	(2,61)	(7,54)	(2,61)	N/A	N/A
FP FOF BTG	149.491	0,13	(2,36)	0,43	N/A	0,43	N/A	N/A
FOF FRANKLIN TEMPLETON	149.697	0,13	(1,43)	(0,04)	N/A	(0,04)	N/A	N/A

Notas:

i) Em outubro de 2021, a Petros iniciou as aplicações no segmento de investimentos no exterior, após conclusão de um amplo e robusto processo para iniciar as alocações nesta classe de ativos. O aporte foi realizado em dois mandatos, estruturados conjuntamente com a Schroders Investments, que venceu processo de seleção de gestores terceirizados.

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

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

iv) Em setembro de 2023, O FP Defensive Schroder passou a ser FOF e incorporou o FP Growth Schroder.

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, como também pela Resolução CMN N° 4.994/2022.

O processo é realizado de forma Consolidada, PGA e por plano de benefícios, considerando 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 2023-2027

Em observância aos limites estabelecidos na Política de Investimentos, foi identificado desenquadramento passivo em relação ao limite mínimo do segmento renda variável nos Planos CRAprev, CROprev, Culturaprev, Liquigás, Prev-Estat e Simeprev em dezembro/2023.

Os planos em questão se encontram em processo de retirada de patrocínio, transferência de gerenciamento ou incorporação, com os desinvestimentos sendo realizados para cumprimento das obrigações.

2.9.2 Enquadramento dos Investimentos - CMN N° 4.994/2022

Monitoramento - Consolidado Petros

- **Alocação dos Segmentos e Classe de Ativos:** Enquadrados, conforme limites do Capítulo V, Seção II, da Resolução CMN n° 4.994/2022.
- **Alocação de Concentração por Emissor³:** Desenquadrado em limite de concentração por emissor (limite de 25%).

Tabela 10 - Limite de concentração por emissor

Fundo	Fundo Master	Participação
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FIC DE FIM ¹	ABSOLUTE ALPHA GLOBAL MASTER	31,41%

¹ Cota do fundo FPFOF MULTIMERCADO FIC DE FIM.

O desenquadramento é classificado como passivo em razão da redução do Patrimônio do Fundo Master, ocasionado pelas operações de resgate de cotas pelos demais cotistas. Em conformidade com a Resolução (art. 35, § 1º e § 2º), a entidade deve eliminar o desenquadramento no prazo de dois anos da sua ocorrência e fica impedida de efetuar investimentos que agravem os excessos verificados.

Cabe informar, que não houve novos aportes no período que agravasse o desenquadramento e que a área gestora já tomou ciência e prepara o plano de ação para restabelecer o enquadramento.

Monitoramento - Por Plano de Benefícios

- **Alocação dos Segmentos e Classe de Ativos:** Enquadrados, conforme limites do Capítulo V, Seção II, da Resolução CMN n° 4.994/2022.
- **Alocação por Emissor ⁴:** Desenquadrado em “Grupo Financeiro - Patrocinadora” (limite de 10%).

³ De acordo com a Resolução CMN n° 4994, de 24 de março de 2022, a EFPC deve observar, considerada a soma dos recursos por ela administrados, o limite de concentração por emissor até 25% (vinte e cinco por cento) do patrimônio líquido de fundo de investimento ou fundo de investimento em cotas de fundo de investimento classificado no segmento estruturado. E 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).

⁴ De acordo com a Resolução CMN n° 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.

Tabela 11 - Limite de alocação por emissor - Patrocinador

Títulos ou Valores Mobiliários	PPSP NR			PPSP R		
	Aplicação Atual	% Plano	Status	Aplicação Atual	% Plano	Status
Ações Termobahia	1.617.513,20	0,01%	Enquadrado	5.216.844,38	0,01%	Enquadrado
Dívidas Contratadas da Patrocinadora	4.674.295.358,95	39,80%	Desenquadrado	16.840.781.569,81	36,06%	Desenquadrado
Total	4.675.912.872,15	39,82%	Desenquadrado	16.845.998.414,19	36,07%	Desenquadrado
Patrimônio Líquido do Plano	11.743.289.421,99			46.703.653.431,60		

Títulos ou Valores Mobiliários	FLEXPREV		
	Aplicação Atual	% Plano	Status
Ações VIBRA ¹	1.679.243,65	0,27%	Enquadrado
Dívidas Contratadas da Patrocinadora	134.425.041,86	13,84%	Desenquadrado
Total	136.104.285,51	14,11%	Desenquadrado
Patrimônio Líquido do Plano	965.352.193,95		

¹Exposição através de fundos de investimentos

O desenquadramento dos Planos PPSP NR, PPSP R e Flexprev é ocasionado pelas Dívidas Contratadas com as patrocinadoras (PPSPs: PED⁵ + TCF com a Petrobras e Flexprev: Termo de migração com a Vibra).

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

- **Alocação por Emissor:** Desenquadrado em Limite de alocação por emissor (limite de 10%).

No 3º Trimestre/2023, foi apresentado o desenquadramento do limite de alocação do FP FOF Multimercado, para os planos Alesat, Cachoeira Dourada, Copesulprev, CRCprev, CROPrev, GasPrev, IBPPrev, Liquigás, Petro RG, PREV ESTAT, Previcontas, Previtália, PTAPrev, Repsol, Simeprev, SINDMED-RJ, Sulgasprev, Transpetro, Triunfo Vida e Flexprev.

Em sequência ao trabalho da elaboração de plano de ação para reenquadramento, a Fundação aprofundou o debate para reavaliar a classificação deste fundo. A conclusão da análise indicou que, a partir da competência novembro de 2023, o cadastro dos fundos multimercado estruturados seria revisitado para promover a mudança de classificação, onde deixariam de ser cadastrados como “multimercado estruturado” e passariam a ser classificados como “multimercado exclusivo”. Com esta nova classificação, estes fundos não serão mais tratados como ativo final, e o monitoramento do enquadramento CMN 4.994/2022 deverá considerar os ativos dentro desses fundos com os demais ativos da carteira para avaliar os limites de alocação e concentração estabelecidos pela resolução.

Nessa nova forma de classificação, os desenquadramentos apontados para os planos de Contribuições Definidas com relação aos limites de alocação por emissor, especificamente no fundo FP FOF Multimercado, deixaram de existir

⁵ PED: Plano de Equacionamento de Déficit.

Gestão de Seguridade

3

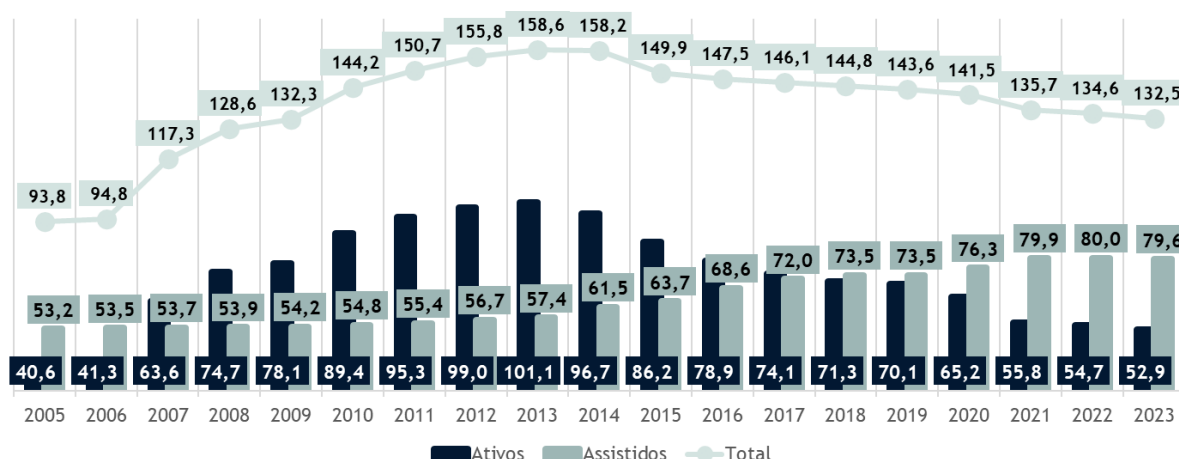


3. RESULTADO GESTÃO PREVIDENCIÁRIA

3.1. Resumo Executivo

A Fundação finalizou o 4º trimestre de 2023 com o total de 34 planos, 78 patrocinadores/instituidores e 132.534 participantes, dos quais 60,1% são participantes assistidos e 39,9% são participantes ativos.

Gráfico 20 - 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). 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', 'Termoprev' e 'Anaparprev'; e (v) os planos instituídos da modalidade Contribuição Definida.

Quadro 4 - Resumo dos planos de benefícios 2023



3.2. Resultado Consolidado Petros

Tabela 12 - Demonstração patrimonial consolidada (R\$ mil)

Ativo	dez-23	dez-22	?	Passivo	dez-23	dez-22	?
Disponível ^{1 e 4}	6.773	3.857	75,6%	Exigível Operacional	770.952	794.056	-2,9%
Realizável	130.382.224	120.775.225	8,0%	Gestão Previdencial	594.918	620.270	-4,1%
Gestão Previdencial ²	11.845.768	11.305.997	4,8%	Gestão Administrativa	96.886	168.317	-42,4%
Gestão Administrativa ³	230.022	150.261	53,1%	Investimentos ⁴	79.148	5.469	1347,3%
Investimentos ⁴	118.306.434	109.318.967	8,2%	Exigível Contingencial	4.610.433	4.175.615	10,4%
Permanente	73.712	79.740	-7,6%	Gestão Previdencial	4.437.712	4.166.021	6,5%
				Gestão Administrativa ⁵	172.721	9.594	1700,3%
				Patrimônio Social	125.081.324	115.889.151	7,9%
				Patrimônio de Cobertura do Plano	123.022.554	113.509.734	8,4%
				Provisões Matemáticas	126.405.761	118.382.264	6,8%
				Equilíbrio Técnico	(3.383.207)	(4.872.530)	-30,6%
				Fundos	2.058.770	2.379.417	-13,5%
				Fundo Previdenciais	214.344	679.278	-68,4%
				Fundos Administrativos	1.442.836	1.374.977	4,9%
				Fundos dos Investimentos	401.590	325.162	23,5%
Total Ativo	130.462.709	120.858.822	7,95%	Total Passivo	130.462.709	120.858.822	7,95%

¹ A variação observada em 'Disponível' decorre do recebimento de valores de arrecadação e empréstimos ocorridos no último dia do mês.

² As principais rubricas da Gestão Previdencial: i) R\$ 6,3 bilhões - Operações contratadas, ii) R\$ 3,5 bilhões - Depósitos Judiciais; iii) R\$ 828 mil - PED 2015 (Parcelamento - Participantes PPSP R e PPSP NR); e iv) R\$ 978 mil Precatórios Interbras (PPSP NR).

³ A variação observada na Gestão Administrativa dentro do Realizável, se refere majoritariamente ao depósito judicial no montante de R\$ 43,1 milhões, devido ao mandado de segurança impetrado pela Petros para assegurar o direito líquido e certo da Entidade de não se submeter à incidência da contribuição social do PIS e da COFINS sobre os ingressos decorrentes de todo e qualquer rendimento financeiro do PGA contabilizado pela entidade em relação aos fatos geradores dos últimos cinco anos (dezembro de 2017 a novembro de 2022).

⁴ O Disponível, somado ao Ativo de Investimentos e deduzido do Passivo de Investimentos, compõe o Recurso Garantidor, detalhado na Tabela 3.

⁵ Reconhecimento do contingenciamento do PIS/COFINS.

Tabela 13 - Demonstração da mutação do patrimônio social (R\$ mil)

	4º trim/2023	4º trim/2022	2023	2022
(A) Patrimônio Social - Início	121.801.984	113.890.492	115.889.151	109.426.787
1. Adições	6.352.428	3.071.574	21.969.596	17.814.152
Contribuições Previdenciais ¹	2.230.427	2.041.245	8.088.626	7.997.178
Portabilidade	1.307	638	4.860	1.435
Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	3.044	1.358	9.986	4.880
Reversão de Fundos Administrativos	256	3.014	461	5.069
Migração entre Planos	1.272	3.274	4.357	982.922
Outras Adições Previdenciais	37.521	73.587	192.503	403.637
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.939.029	473.291	13.136.526	7.668.190
Receitas Administrativas	71.280	433.489	291.941	668.813
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	47.097	21.441	163.907	82.028
Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	21.196	20.238	76.428	-
2. Destinações	(3.072.986)	(3.099.406)	(12.777.030)	(13.269.097)
Benefícios	(2.618.005)	(2.589.808)	(10.803.570)	(10.244.738)
Resgates	(51.527)	(104.945)	(384.984)	(306.387)
Portabilidades	(39.806)	(56.896)	(390.201)	(260.631)
Migração entre Planos	(1.272)	(3.274)	(4.357)	(982.922)
Provisão para Perdas Estimadas	(16.530)	(12.624)	(46.900)	(50.065)
Desoneração de Contribuições de Patrocinadores	(625)	(234)	(2.425)	(1.871)
Outras Deduções	(55.472)	(135.384)	(162.236)	(686.345)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(184.031)	(101.401)	(593.820)	(463.388)
Despesas Administrativas	(99.792)	(90.054)	(270.597)	(261.062)
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios - Gestão Administrativa	(256)	(3.014)	(461)	(5.069)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(5.613)	(1.596)	(116.932)	(5.493)
Reversão de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	-	-	-	(897)
Resultados a Realizar	(58)	(175)	(547)	(229)
3. Acréscimo/ Decréscimo no Patrimônio Social (1 + 2)	3.279.442	(27.832)	9.192.566	4.545.055
Provisões Matemáticas	1.552.033	(8.239.870)	8.023.497	(1.129.270)
Superávit (Déficit) Técnico do exercício	1.732.024	7.285.069	1.489.870	4.731.554
Resultados a Realizar	(58)	(175)	(547)	(229)
Fundos Previdenciais	(38.468)	546.639	(464.541)	464.681
Fundos Administrativos	12.716	360.266	67.859	479.217
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	21.196	20.238	76.428	(898)
4. Outros Eventos do Patrimônio Social	(102)	2.026.491	(393)	2.026.266
Outros Eventos do Patrimônio Social ³	(102)	2.026.491	(393)	2.026.266
5. Operações Transitórias	-	-	-	(108.957)
Operações transitórias ⁴	-	-	-	(108.957)
(B) Patrimônio Social Final do Exercício (A + 3 + 4 + 5)	125.081.324	115.889.151	125.081.324	115.889.151

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

2 Refere-se à destinação do Fundo Previdencial para distribuição do superávit do Plano Nitriflex.

3 As operações transitórias refletem as movimentações de transferência de gerenciamento.

3.3. Planos de Benefício Definido (BDs)

A Petros possui 10 Planos de Benefícios da modalidade de Benefício Definido, tendo 72.660 participantes e R\$ 67,7 bilhões em recursos garantidores.

Tabela 14 - Número de Participantes (Planos BDs)

	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	ju/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
PPSP - NR	11.783	11.780	11.771	11.770	11.765	11.756	11.738	11.730	11.723	11.731	11.719	11.725	11.721
PPSP - R	41.207	41.196	41.182	41.152	41.135	41.110	41.090	41.093	41.101	41.114	41.115	41.108	41.096
PPSP - NR Pré-70	6.032	6.012	6.002	5.990	5.977	5.953	5.939	5.928	5.919	5.920	5.923	5.923	5.918
PPSP - R Pré-70	10.795	10.785	10.764	10.756	10.741	10.709	10.689	10.681	10.664	10.654	10.633	10.627	10.605
Ultrafertil	1.494	1.495	1.494	1.491	1.489	1.491	1.488	1.483	1.484	1.485	1.486	1.483	1.480
Nitriflex/Arlanxeo	199	199	199	199	199	198	197	197	197	197	197	196	196
Arlanxeo	1.664	1.663	1.658	1.657	1.658	1.657	1.654	1.650	1.645	1.645	1.646	1.646	1.642
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 15 - Visão patrimonial (Planos BDs)

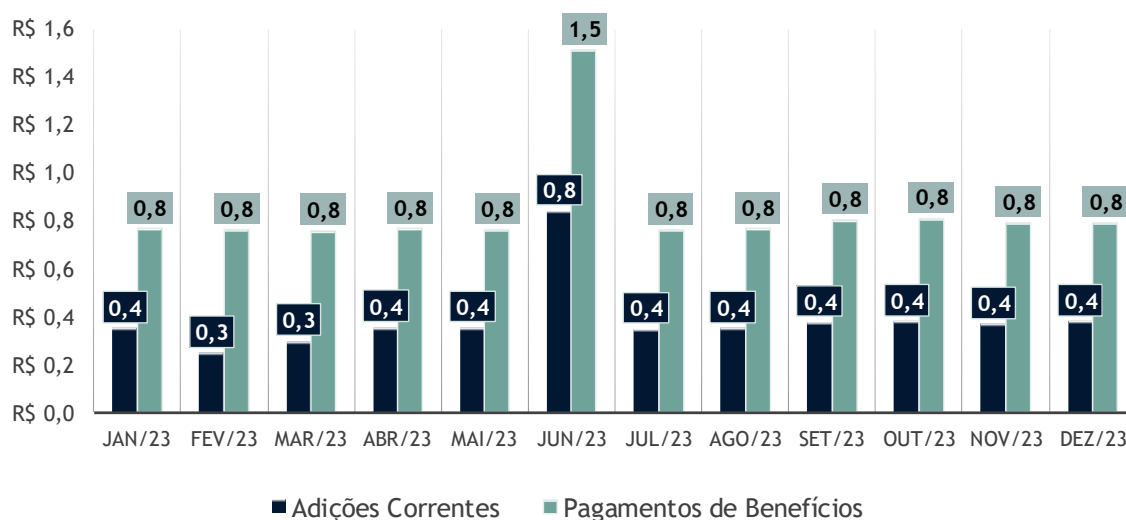
* Valores apresentados em R\$

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
PPSP - NR	14.130.704.695	11.758.153.667	11.743.289.422	12.823.284.915	13.310.250.429	(486.965.514)
PPSP - R	50.272.551.962	46.755.980.551	46.703.653.432	47.854.812.098	49.563.066.836	(1.708.254.738)
PPSP - NR Pré-70	5.672.615.644	2.682.067.420	2.682.007.693	4.669.962.798	4.669.962.798	-
PPSP - R Pré-70	8.178.021.976	4.703.813.498	4.703.547.309	7.154.354.688	7.154.354.688	-
Ultrafertil	564.486.200	489.527.202	489.435.770	471.377.374	505.795.223	(34.417.849)
Nitriflex/Arlanxeo	193.453.443	185.914.368	185.903.724	186.497.556	149.457.288	37.040.268
Arlanxeo	1.218.870.455	1.199.533.706	1.198.987.390	1.186.759.153	1.337.429.677	(150.670.524)
Braskem	29.212.041	599.923	599.921	(11.740.138)	-	(11.740.138)
Petros PQU	26.910.843	22.822.553	22.822.530	11.203.197	-	11.203.197
Petros Copesul	73.573.546	6.589.459	6.589.426	(20.723.061)	-	(20.723.061)

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 ano 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 21 - Adições Correntes x Pagamentos de benefícios (em Bilhões)



Nota: o volume mais elevado de pagamento de benefício no mês de junho/2023 se refere ao pagamento de 13º salário.

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

3.4. Planos de Contribuição Variável (CVs)

A Petros possui 3 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Variável, tendo 51.264 participantes, distribuídos entre os planos PP2 e Misto Sanasa, e R\$ 43,8 bilhões em recursos garantidores.

Tabela 16 - Número de Participantes (Planos CVs)

Plano	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
PP2	48.019	48.004	47.991	48.204	48.233	48.261	48.469	48.481	48.684	48.748	48.808	49.088	49.566
TapmePrev	984	984	983	980	981	158	97	12	12	12	5	-	-
Misto Sanasa	1.700	1.705	1.709	1.712	1.713	1.708	1.710	1.714	1.714	1.713	1.707	1.704	1.698

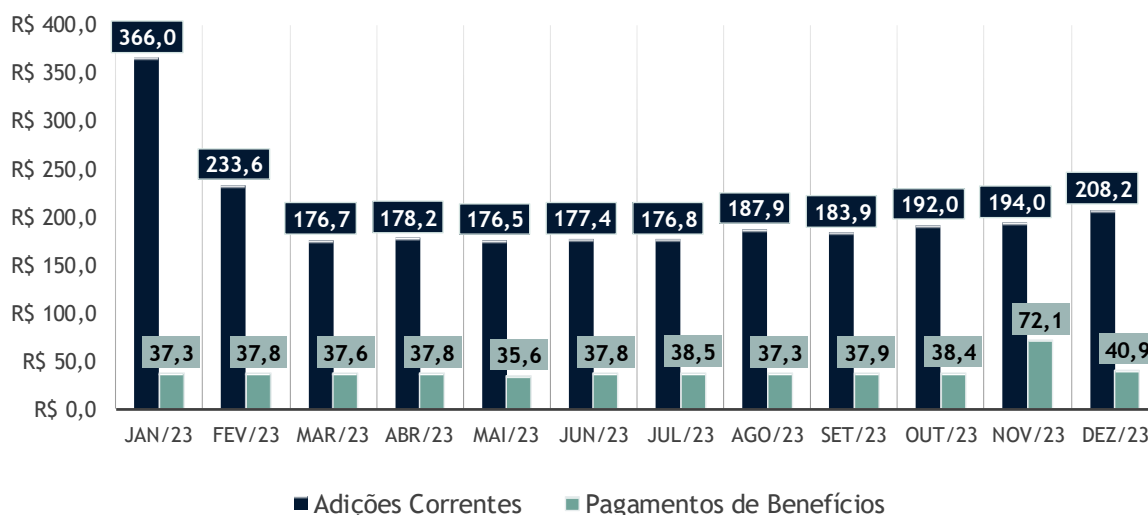
Tabela 17 - Visão patrimonial (Planos CVs)

* Valores apresentados em R\$

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
PP2	43.893.305.273	43.354.486.168	43.347.666.650	42.907.935.676	43.906.918.961	(998.983.285)
TapmePrev	9.439.575	93.667	1.816.980	-	-	-
Misto Sanasa	453.954.684	453.012.463	452.874.004	443.832.076	464.735.326	(20.903.250)

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 22 - Adições Correntes x Pagamentos de benefícios (em Milhões)



Nota: o volume elevado de contribuições em janeiro, 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 85% de participantes ativos.

3.5. Planos de Contribuição Definida (CDs - Patrocinados)

A Petros encerrou 2023 com 15 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Definida - Patrocinado sob sua gestão, com R\$ 5,3 bilhões em recursos garantidores.

Tabela 18 - Número de Participantes (Planos CDs - Patrocinados)

Plano	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Alesat	560	551	547	543	533	528	527	518	511	507	502	496	494
CDSA	46	46	46	45	45	45	45	45	45	45	45	45	43
Copesulprev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Flexprev	2.461	2.455	2.445	2.434	2.417	2.427	2.408	2.453	2.470	2.488	2.697	2.723	2.723
GasPrev	692	691	696	700	700	702	706	708	708	707	704	701	703
IBPPrev	104	105	104	105	104	104	102	102	102	103	103	103	104
Liquigas	1.421	1.403	1.397	1.361	1.339	1.313	1.298	1.276	1.260	1.237	1.213	1.192	1.172
Petro RG	307	311	311	316	321	325	332	330	331	330	330	329	332
Petros 3	2.242	2.247	2.247	2.248	2.247	2.251	2.254	2.256	2.255	2.256	2.256	2.265	2.265
PTAprev	320	322	320	322	319	318	314	310	305	301	296	290	286
Repsol YPF	151	151	150	148	148	145	144	144	140	139	141	142	141
SulgasPrev	83	82	82	82	82	82	80	80	79	79	78	78	77
TermoPrev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transpetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Triunfo Vida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota: i) Os Planos Copesulprev, Triunfo Vida e Transpetro estão em fase de encerramento, ii) O plano Termoprev ainda não teve seu processo de encerramento concluído, a Fundação está aguardando o aceite da Previc do processo de finalização.

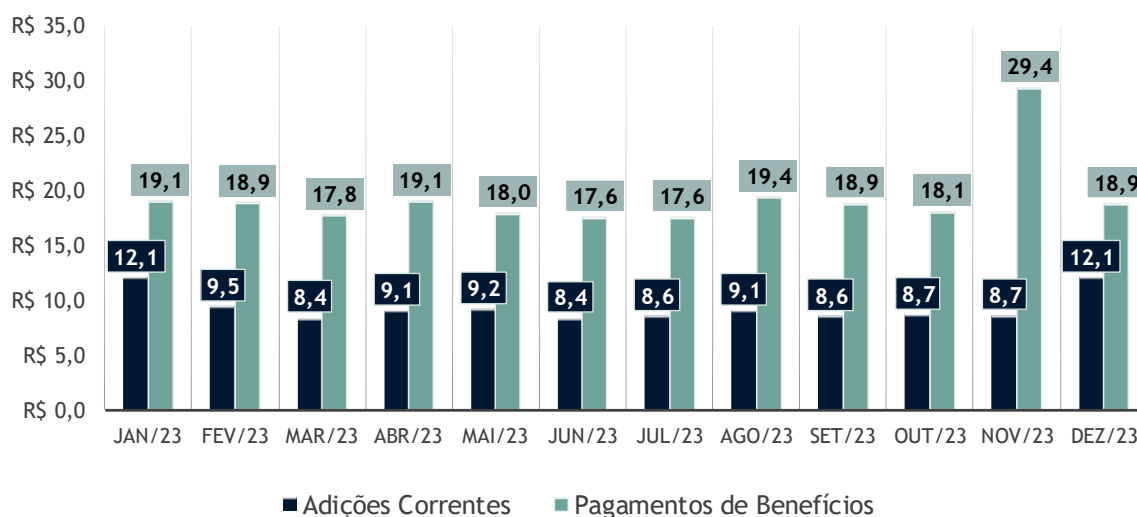
Tabela 19 - Visão patrimonial (Planos CDs - Patrocinados)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
Alesat	30.527.038	30.526.731	30.527.038	27.247.218	27.247.218	-
CDSA	14.487.129	14.464.129	14.487.129	13.443.299	13.443.299	-
Copesulprev	494.119	489.360	489.360	491.032	-	491.032
GasPrev	143.477.739	142.139.626	142.503.957	141.405.348	141.405.348	-
IBPPrev	21.482.932	21.343.734	21.327.287	20.986.560	20.986.560	-
Liquigas	131.952.712	131.952.433	131.952.712	118.503.071	118.503.071	-
Petro RG	15.026.571	14.917.407	15.026.571	14.900.138	14.900.138	-
PTAprev	54.550.048	53.832.745	54.150.394	51.891.918	51.891.918	-
Repsol YPF	46.246.672	46.118.172	46.246.672	41.849.108	41.849.108	-
SulgasPrev	42.176.205	41.744.800	41.974.086	40.762.256	39.626.077	1.136.178
TermoPrev	-	-	-	-	-	-
Transpetro	343.554	142.622	142.622	(218.566)	-	(218.566)
Petros 3	3.825.202.531	3.789.120.471	3.789.028.432	3.749.645.197	3.749.645.197	-
Flexprev	1.113.051.970	965.591.979	965.352.194	1.094.649.594	1.094.649.594	-
Triunfo Vida	3.680.929	34.648	34.648	(200.966)	-	(200.966)

Apesar das Provisões Matemáticas dos planos CDs serem formadas basicamente pelo somatório dos saldos de contas dos participantes, alguns planos possuem benefício de risco, razão pela qual a sua variação não é exatamente a mesma observada no ativo de investimento.

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 23 - Adições Correntes x Pagamentos de benefícios (em milhões)



3.6. Planos de Contribuição Definida (CDs - Instituídos)

A Petros encerrou o exercício de 2023 com 10 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Definida - Instituído sob sua gestão.

Tabela 20 - Visão patrimonial (Planos CDs - Instituídos)

* Valores apresentados em R\$

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas
CRAprev	3.643.870	3.640.111	3.643.870	3.575.275	3.575.275
CRCprev	-	-	-	-	-
CROprev	20.510.799	20.509.666	20.510.799	19.963.256	19.963.256
CulturaPrev	89.546	4.164	4.164	-	-
FenajPrev	17.573	-	1.300	-	-
Prev-Estat	845.850	845.850	845.850	818.090	818.090
PreviContas	1.483	-	-	-	-
Prevtália	-	-	-	-	-
Simeprev	8.089.045	7.907.489	7.907.489	5.285.524	5.285.524
SinMed/RJ	-	-	-	-	-

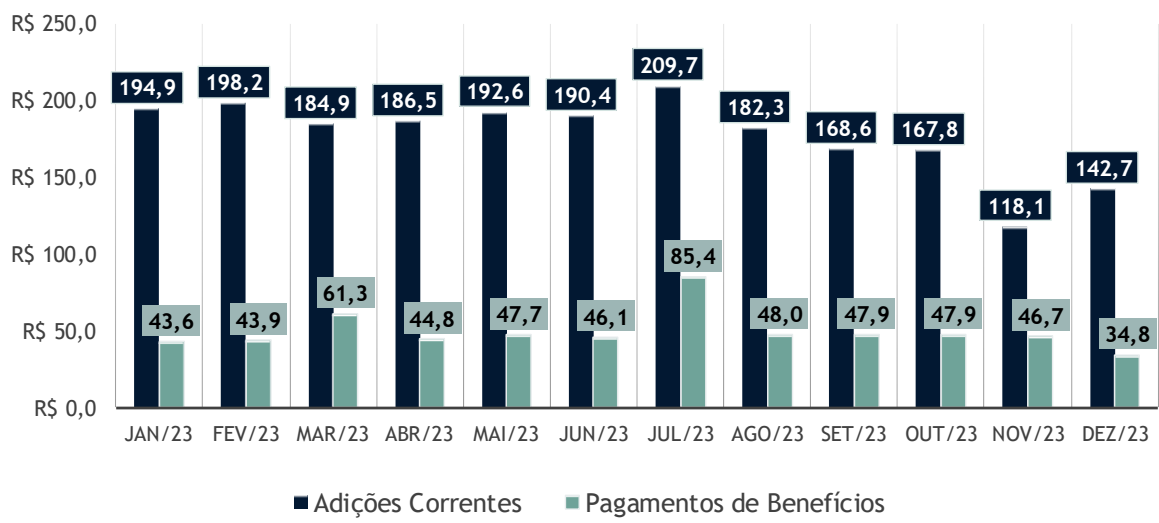
As Provisões Matemáticas dos planos CDs Instituídos são formadas pelo somatório dos saldos de contas dos participantes, razão pela qual a sua variação é praticamente a mesma observada no ativo de investimento.

Tabela 21 - Número de Participantes (Planos CDs - Instituídos)

Plano	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
CRAprev	51	50	48	46	45	45	44	36	33	31	28	28	27
CRCprev	87	85	85	84	84	82	81	81	79	79	77	75	-
CROprev	212	209	208	205	200	197	196	195	193	193	191	191	189
CulturaPrev	73	72	71	69	69	66	66	66	63	63	-	-	-
FenajPrev	10	10	10	8	8	8	7	6	6	4	-	-	-
Prev-Estat	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11
PreviContas	47	46	46	46	46	46	46	46	46	45	45	45	-
Prevtália	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	1
Simeprev	58	51	50	48	47	47	47	47	47	46	44	44	42
SinMed/RJ	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	21	21	-

O processo de retirada/transferência dos planos CRCprev, Culturaprev, Fenajprev, Previcontas e SinMed/RJ está em andamento.

Gráfico 22 - Adições Correntes x Pagamentos de benefícios (em Mil)



4. Anexos

Tabela 22 - Rentabilidade dos Investimentos por segmento e por plano de benefícios

Os planos CDs, com exceção do Plano Petros 3 e Flexprev, possuíam gestão compartilhada dos investimentos. A partir de junho/2023, foi realizada a segregação real dos investimentos desta modalidade.

Na tabela estão demonstradas as rentabilidades acumuladas até dezembro/2023.

Planos	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturado	Imobiliário	Operações com Participantes	Exterior	Rentabilidade dos Investimentos	Objetivo de Retorno
Consolidado	12,55	15,08	9,14	17,60	12,11	(2,75)	12,63	- -
PGA	13,78	10,11	8,87	9,23	-	(3,51)	13,03	IPCA + 4,00% a.a. 8,81
PPSP NR	11,95	6,75	8,12	18,24	10,47	(2,42)	11,47	IPCA + 4,63% a.a. 9,47
PPSP R	11,72	8,28	8,34	18,24	10,89	(2,51)	11,40	IPCA + 4,63% a.a. 9,47
PPSP NR PRÉ 70	11,48	-	-	-	12,05	-	11,50	IPCA + 4,00% a.a. 8,81
PPSP R PRÉ 70	11,48	-	-	-	11,67	-	11,49	IPCA + 4,00% a.a. 8,81
Plano Petros PQU	13,02	-	-	-	-	-	13,02	- -
Plano Petros Braskem	13,02	-	-	-	-	-	13,02	- -
Plano Petros Ultrafértil	14,29	12,93	4,94	(0,02)	11,04	(1,66)	13,61	IPCA + 4,72% a.a. 9,56
Plano Petros Copesul	13,02	-	-	-	-	-	13,02	- -
Plano Arlanxeo	11,19	19,51	7,25	(3,58)	11,19	(1,66)	10,78	IPCA + 4,74% a.a. 9,58
Plano Petros Nitriflex/Arlanxeo	11,29	22,71	(63,57)	8,51	11,49	(1,58)	10,67	IPCA + 4,22% a.a. 9,04
Plano Petros 2	13,74	21,00	9,15	15,31	10,18	(2,62)	14,28	IPCA + 4,71% a.a. 9,55
Plano Misto Sanasa	13,19	22,87	9,23	-	11,84	(3,48)	13,85	INPC + 4,42% a.a. 8,01
Plano TAPMEprev	45,06	(7,71)	0,20	-	-	-	44,29	INPC + 4,22% a.a. 7,80
Plano Petros 3	15,64	15,16	9,36	18,24	51,41	(2,94)	15,53	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano Flexprev	13,82	19,21	9,03	17,38	7,52	(3,43)	13,74	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano Repsol	14,61	21,31	8,98	-	-	(3,15)	15,02	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano Cachoeira Dourada	14,64	21,31	8,98	-	-	(3,15)	15,01	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano Transpetro	14,87	(8,48)	5,22	-	-	(3,07)	13,18	- -
Plano Triunfo Vida	14,87	(7,93)	5,21	-	-	(3,07)	13,18	- -
Plano ALESAT	14,63	21,31	8,98	-	-	(3,15)	14,98	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano IBP	14,63	21,31	8,98	-	16,48	(2,73)	15,13	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano CopesulPrev	14,87	(6,93)	5,22	-	-	(3,07)	13,18	- -
Plano PTAPrev	14,63	21,31	8,98	-	17,82	(3,15)	15,23	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano GasPrev	14,63	21,31	8,98	-	-	(3,15)	14,94	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano PETRO RG	14,63	21,31	8,98	-	-	(3,15)	14,95	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano Liquigás	14,28	2,84	0,86	-	-	(3,07)	12,04	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano SulgasPrev	14,65	21,31	8,98	-	-	(3,15)	15,13	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano SimePrev	14,33	2,86	0,86	-	-	(3,07)	12,12	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano CulturaPrev	14,94	7,59	5,14	-	-	(5,22)	13,67	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano SinMed/RJ	14,19	2,84	0,86	-	-	(3,07)	11,98	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano CROPrev	14,31	2,84	0,86	-	-	(3,07)	12,09	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano CRAPrev	15,04	7,59	5,13	-	-	(5,22)	13,70	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano FENAJPrev	15,51	7,41	5,16	-	-	(5,22)	14,15	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano PreviContas	14,24	2,84	0,86	-	-	(3,07)	12,08	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano PREV-ESTAT	14,35	2,84	0,86	-	-	(3,07)	12,15	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano CRCPrev	14,20	2,84	0,86	-	-	(3,07)	12,00	CDI + 2,00% a.a. 15,30
Plano PREVItália	14,16	2,85	0,86	-	-	(3,07)	11,94	CDI + 2,00% a.a. 15,30

Tabela 23 - Títulos Públicos

Títulos Públicos	Compra ¹ - Vencimento	Quantidade	PU	dez-23	Rentabilidade						(% da Carteira)
					4º trim/2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses	
NTN-B	26/11/2018 - 15/05/2023	-	-	-	-	5,35	12,18	5,35	18,19	38,37	0,00
NTN-B	31/08/2015 - 15/08/2024	712.315	4.258,19	3.033.169	2,54	11,96	13,17	11,96	26,70	49,63	4,74
NTN-B	16/02/2022 - 15/05/2025	661.766	4.241,56	2.806.923	2,61	12,09	7,63	12,09	N/A	N/A	4,39
NTN-B	15/12/2016 - 15/08/2026	635.402	4.353,18	2.766.022	2,30	10,87	12,00	10,87	24,18	45,15	4,33
NTN-B ³	22/06/2021 - 15/08/2030	-	-	-	2,25	10,73	11,81	10,73	23,81	N/A	0,00
NTN-B ³	09/08/2017 - 15/05/2035	-	-	-	2,30	10,88	12,23	10,88	24,44	45,87	0,00
NTN-B ³	23/12/2010 - 15/08/2040	-	-	-	2,34	10,99	11,92	10,99	24,22	45,82	0,00
NTN-B ³	23/12/2010 - 15/05/2045	-	-	-	2,35	11,04	12,27	11,04	24,66	46,07	0,00
NTN-B ³	23/12/2010 - 15/08/2050	-	-	-	2,35	10,97	12,06	10,97	24,36	45,41	0,00
NTN-B ³	13/12/2017 - 15/05/2055	-	-	-	2,23	10,50	11,61	10,50	23,33	44,25	0,00
Subtotal				8.608.308	2,65	15,45	3,32	15,45	19,28	9,59	13,46

Títulos Públicos	Compra ¹ - Vencimento	Quantidade	PU	dez-23	Rentabilidade em (%)						(% da Carteira)
					4º trim/2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses	
NTN-C ²	01/02/2001 - 01/01/2031	1.447	6.871,37	9.943	4,51	7,14	16,65	7,14	24,98	144,04	0,02
NTN-B	03/11/2015 - 15/05/2023	-	-	-	-	5,35	12,18	5,35	18,19	38,37	0,00
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2024	113.000	4.247,69	479.989	2,54	11,96	13,17	11,96	26,70	49,63	0,75
NTN-B	30/03/2016 - 15/08/2026	322.900	4.283,69	1.383.202	2,30	10,87	12,00	10,87	24,18	45,15	2,16
NTN-B	26/01/2022 - 15/05/2027	701.300	4.308,59	3.021.618	2,13	10,15	9,97	10,15	21,13	N/A	4,73
NTN-B	18/11/2021 - 15/08/2028	1.456.604	4.293,48	6.253.902	2,28	10,83	12,48	10,83	24,66	N/A	9,78
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2030	1.087.778	4.334,92	4.715.435	2,25	10,73	11,81	10,73	23,81	45,08	7,38
NTN-B	06/04/2022 - 15/08/2032	1.276.220	4.363,47	5.568.753	2,24	10,63	6,70	10,63	N/A	N/A	8,71
NTN-B	24/03/2022 - 15/05/2033	893.316	4.333,96	3.871.594	2,21	7,09	N/A	N/A	N/A	N/A	6,06
NTN-B	03/11/2015 - 15/05/2035	1.109.047	4.266,78	4.732.063	2,30	10,88	12,23	10,88	24,44	45,87	7,40
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2040	1.390.842	4.247,27	5.907.284	2,34	10,99	11,92	10,99	24,22	45,82	9,24
NTN-B	31/08/2015 - 15/05/2045	1.094.448	4.221,33	4.620.024	2,35	11,04	12,27	11,04	24,66	46,07	7,23
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2050	1.525.429	4.273,73	6.519.271	2,35	10,97	12,06	10,97	24,36	45,41	10,20
NTN-B	03/11/2015 - 15/05/2055	1.215.385	4.493,61	5.461.468	2,23	10,50	11,61	10,50	23,33	44,25	8,54
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2060	653.665	4.255,82	2.781.879	2,32	11,03	11,38	11,03	23,67	23,67	4,35
Subtotal				55.326.427	2,28	10,79	11,87	10,79	23,95	46,42	86,54
Total				63.934.735	2,33	12,13	6,33	12,13	19,23	18,20	100,0

¹ Data da primeira compra.

² Rentabilidade de 2022, decorrente de operação de venda da NTN-C 2031 no 1º sem/2022.

³ No 3º trimestre / 2023 houve relevante redução na posição em NTN-Bs longas marcadas a mercado, em especial a venda total dos vértices mais longos. Como principais motivadores desta redução integral, podemos citar a conclusão da estratégia de imunização para os planos de benefício definido, assim como redução da exposição a risco de duration em planos das demais modalidades, frente às incertezas no mercado global de juros.

Tabela 24 - Debêntures

Debêntures	Compra - Vencimento	Quantidade	PU	dez/2023	Remuneração	Rentabilidade em (%)					
						4º trim/2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses
Precificação Mercado											
Cia Vale do Rio Doce ¹	08/10/2003 - Indeterminado	5.274.349	36	190.164	Mercado	19,25	3,57	(16,42)	3,57	(13,44)	0,99
CCR ²	12/12/2017 - 15/11/2024	44.105	684	30.149	IPCA + 6,00% a.a.	2,90	17,02	13,02	17,02	32,25	41,70
Sabesp	19/02/2018 - 15/02/2025	29.758	1.428	42.508	IPCA + 6,00% a.a.	2,52	12,42	10,82	12,42	24,59	32,74
Rio Paranapanema	20/04/2018 - 15/03/2025	39.910	1.402	55.968	IPCA + 5,50% a.a.	2,42	12,43	10,51	12,43	24,24	32,28
Comgás	23/05/2018 - 15/05/2028	43.000	1.652	71.055	IGPM + 6,10% a.a.	3,38	1,40	8,62	1,40	10,14	28,59
Localiza	19/09/2018 - 18/09/2026	2.586	10.327	26.707	112,32% CDI	3,68	14,05	14,62	14,05	30,72	43,32
Invepar ³	24/10/2017 - 15/10/2024	2.486	18.018	34.015	IPCA + 11,93% a.a.	22,21	8,60	21,88	8,60	32,37	10,94
Precificação Curva											
Termobahia ⁴	31/01/2003 - 15/09/2023	-	-	-	IGPM + 8,00% a.a.	-	(51,08)	9,15	(51,08)	(46,61)	(34,10)
Total				450.567		10,67	7,78	(1,36)	7,78	6,31	19,57

¹ A rentabilidade da Vale se deve à precificação do mercado, que é impactada pelo preço do minério de ferro e pela produção da Vale nas minas que compõem o prêmio da debênture.

² Impactada por amortizações realizadas ao longo do exercício.

³ No 2º trimestre/2023, em função da deterioração do risco de crédito da Invepar, houve reconhecimento de perda de 24,06%.

⁴ A debênture da Termobahia foi liquidada em função de seu vencimento.

Tabela 25 - Acordo de Leniência

Acordo de Leniência	Data início	dez-23	Remuneração	Rentabilidade (%)					
				4º trim/ 2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses
J&F Investimentos S.A. ¹	29/12/2017	1.023.330	IPCA + 7,05% a.a.	(7,85)	(7,85)	8,82	(7,85)	0,28	19,22
Total		1.023.330							

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

Nos termos pactuados no acordo, o pagamento dos valores previstos será realizado por meio de cinco parcelas semestrais, no valor de R\$ 50 milhões cada, tendo o vencimento 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, à título de pagamento do acordo, o valor histórico de R\$ 133.087.167,03. Ocorre que, desde dezembro de 2021, a holding não cumpre os termos originários do quanto fora pactuado, tendo realizado o pagamento das parcelas vencidas em 2021 e 2022 mediante a apresentação em juízo de seguro garantia.

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

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

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

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

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

Tabela 26 - Fundos de Investimento em Direitos Creditórios

Carteira Própria	Compra	% Petros no PL Sênior	Quantidade	PU	dez-23	Rentabilidade em (%)						(% da Carteira)
						4º trim/2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses	
Vinci Energia Sustentável FIDC	03/09/2018	10,00	42.028	2.886	60.645	3,89	14,08	6,29	14,08	21,25	25,09	84,19
Sub total					60.645							84,19

Tabela 27 - Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - NP ²

Carteira Própria	Administrador	Compra	% Petros no PL Sênior	dez-23	(%) da Carteira
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER I	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	28/04/2010	25,00	286	0,40
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER II	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	24/01/2011	22,27	257	0,36
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	20/07/2011	18,16	208	0,29
TREND BANK	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	12/08/2010	8,41	-	-
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	05/06/2012	17,85	10.638	14,77
FIDC POLO NP I ^{1 e 2}	SINGULARE CORRETORA DETÍTULOS E VALORES	11/03/2016	100	-	-
FIDC POLO NP II ^{1 e 2}	SINGULARE CORRETORA DETÍTULOS E VALORES	18/03/2016	100	-	-
FIDC POLO NP III ^{1 e 2}	BEM DTVM	03/06/2016	100	-	-
BRASIL PLURAL I ¹	SINGULARE CORRETORA DETÍTULOS E VALORES	03/06/2016	100	-	-
BRASIL PLURAL II ¹	SINGULARE CORRETORA DETÍTULOS E VALORES	03/06/2016	100	-	-
Sub total				11.389	

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. Estes fundos não apresentam saldo em dezembro, pois estão 100% provisionados para perda

² FIDC'S não realizados.

Tabela 28 - Fundos de Investimentos

Fundos de Investimentos	dez-23	Rentabilidades em (%)					
		4º trim/2023	2023	2022	12 meses	24 meses	
Fundo de Investimento Renda Fixa Petros Liquidez	Fundos Caixa	6.421.077	2,83	13,02	12,35	13,02	26,98
FP Inflação Curta Fundo de Investimento Multimercado	Fundos RF Curto Prazo	1.847.116	2,96	12,11	9,78	12,11	23,07
FP FOF JGP Corporate ²	Fundos RF Curto Prazo	165.785	3,15	10,52	N/A	N/A	N/A
FP FOF Sparta TOP ²	Fundos RF Curto Prazo	166.661	3,49	11,11	N/A	N/A	N/A
FP Inflação Longa Fundo de Investimento Multimercado	Fundos RF Longo Prazo	2.797.221	6,43	19,20	3,19	19,20	23,00
FP Carteira Ativa Fundo de Investimento Multimercado	Fundos Multimercados Enquadrados	1.584.274	2,70	13,29	19,78	13,29	35,69
FP FOF Multimercado 4661 Fundo de Investimento em Cotas de FIM	Fundos Multimercados Enquadrados	316.144	2,95	10,02	12,22	10,02	23,46
FP Alocação FIM	Fundos Multimercados Enquadrados	15.324.909	2,83	10,05	9,62	10,05	20,64
FP Excellence Fundo de Investimento Multimercado	Outros Fundos de Investimentos	1.590	2,09	9,78	8,23	9,78	18,82
FP Plural Caixa ARB Petros Fundo de Investimento Multimercado	Outros Fundos de Investimentos	1.601	2,17	9,65	9,77	9,65	20,36
FP Atlantis Fundo de Investimento Multimercado	Outros Fundos de Investimentos	1.513	2,10	9,16	9,24	9,16	19,25
HG Crédito	Fundos RF Curto Prazo	59.858	2,77	13,09	0,92	13,09	N/A
Canvas Recuperação de Crédito Petros Fdo Invest. Multimercado CP	Fundos de Recuperação de Crédito	-	(13,80)	3.266,79	(306,63)	3.266,79	(7.056,66)
FIRF Petros Crédito Privado de Recuperação (ex-RB Capital) ¹	Fundos de Recuperação de Crédito	-	1,99	210,11	404,42	210,11	1.464,28
FIRF Petros Crédito Privado Recuperação BR (ex-Pine) ¹	Fundos de Recuperação de Crédito	-	(0,51)	4,90	1.614,29	4,90	1.698,37
Brasil Plural Recup de Crédito Petros Fdo de Invest Multimercado CP	Fundos de Recuperação de Crédito	-	(4.189,92)	(102,01)	(2.618,76)	(102,01)	(49,46)
Polo Recuperação de Crédito Petros FIM CP ¹	Fundos de Recuperação de Crédito	-	(21,43)	149,96	(0,67)	149,96	148,28
Fundo de Investimento Multimercado Petros Crédito Privado	Outros Fundos de Investimentos	77.119	12,15	53,89	59,79	53,89	145,90
Western Asset Prev Structured Credit II FIRF Crédito Privado	Outros Fundos de Investimentos	10.586	3,04	14,06	(13,51)	14,06	(1,35)
Total Fundos de Renda Fixa		28.775.455	3,15	14,84	10,29	14,84	26,65

¹ Os ativos detidos pelo fundo se encontram inadimplentes e 100% provisionados para perda. A variação da cota reflete o caixa do fundo, será positiva quando houver recebimento de parcelas em atraso dos ativos detidos pelo fundo e despesas forem maiores do que os recebimentos. Estes fundos findaram o exercício totalmente provisionado para perda.

² Início do aporte em maio/2023

Tabela 29 - Ações de Giro

Ações	dez/23	Rentabilidade em (%)					
		4º trim/2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses
Braskem ON	-	(5,46)	(17,89)	(53,65)	(17,89)	(61,94)	(3,26)
Estapar ON	-	(1,93)	186,17	(62,80)	186,17	6,45	(51,93)
Fras-le ON	-	4,59	79,03	(28,74)	79,03	27,57	79,54
Neenergia ON	-	9,03	38,82	0,17	38,82	39,06	31,86
IRB Brasil Resseguros ON	-	9,66	85,25	(79,37)	85,25	(61,79)	(81,22)
Dimed SA Dist. de Medicamentos	-	7,07	23,66	(22,32)	23,66	(3,94)	(40,24)
Springs Global Participações S.A	-	(17,11)	1,64	(72,54)	1,64	(72,09)	(82,41)
Total Ações	-	5,60	55,63	(33,44)	55,63	3,59	3,09

O exercício findou com o desinvestimento total da carteira de ações líquidas

Tabela 30 - Ações de Participações

Ações em Participações	dez-23	Quantidade	Cotação	(% da Carteira Renda Variável)	Rentabilidade em (%)						
					4º trim/2023	2023	2022	2021	12 meses	24 meses	36 meses
Bonaire Participações ON	3.833	15.198.071	0,25	0,03	(46,47)	(22,66)	7,66	(31,84)	(22,66)	(16,73)	(43,25)
BRF - Brasil Foods ON	-	-	-	0,00	35,96	66,18	(63,26)	2,75	66,18	(38,94)	(37,26)
Marcopolo PN	-	-	-	0,00	0,00	61,76	(2,43)	9,72	61,76	57,82	73,16
Telebras PN	30	2.266	13,12	0,00	6,67	29,26	(30,00)	(53,04)	29,26	(9,52)	(57,51)
Telef Brasil ON	161	3.009	53,44	0,00	23,76	39,35	(23,74)	(4,97)	39,35	6,27	0,98
Invepar ON	56.868	35.764.281	1,59	0,51	(43,44)	(43,44)	(13,20)	0,88	(43,44)	(50,91)	(50,48)
Invepar PN	113.737	71.528.561	1,59	1,02	(43,44)	(43,44)	(13,20)	0,88	(43,44)	(50,91)	(50,48)
Litel ON	402.208	14.951.594	26,90	3,60	17,22	(5,57)	15,31	14,36	(5,57)	8,88	24,52
Litela Participações S.A. ON	79.981	13.648.434	5,86	0,71	17,22	(5,57)	15,31	14,36	(5,57)	8,88	24,52
Newtel ON	(449)	75.102.243	-	0,01	0,00	(207,35)	(207,35)	0,00	0,00	(207,35)	(207,35)
Norte Energia ON	489.466	1.339.600.000	0,37	4,38	(34,48)	(34,48)	(6,94)	(4,40)	(34,48)	(39,03)	(41,71)
Telebras Recibo PN	7.602	226.852.334	0,03	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Termobahia ON	8.743	600	14.572,19	0,08	71,71	78,90	57,01	4,14	78,90	180,89	192,50
HMOBI	163.975	107.812.023	1,52	1,47	29,89	29,89	52,42	(31,59)	29,89	97,99	N/A
Total Ações de Participações	1.326.154			11,86	(16,35)	(16,62)	(13,40)	5,65	(16,62)	(27,79)	(23,71)

A carteira é composta por ativos sem cotação em mercado ativo.

A redução da carteira foi impactada por desinvestimentos realizado ao longo de 2023 em função do processo de imunização (Compra de títulos públicos) dos planos BD's. E pela reavaliação da Invepar ON/PN, Norte Energia. Litel ON, impactada pela variação da cotação da ação ON da Vale (VALE3).

Tabela 31 - Relação das companhias nas quais a entidade detém participação relevante no capital social.

Participação relevante no capital social (Capital Votante)	
Empresa	%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	25,00%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	5,88%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	4,42%
VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A.	2,01%
PETRORECÔNCAVO S.A.	1,93%
AREZZO INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.	1,85%
CURY CONSTRUTORA E INCORPORADORA S.A.	1,83%
ZAMP S.A.	1,51%
INTELBRAS S.A. IND DE TELECOMUNICAÇÕES BRASILEIRAS	1,17%
NORTE ENERGIA S/A	1,13%

Tabela 32 - Relação das companhias que representam parcela significativa na composição total dos recursos da Fundação.

Representam parcela significativa na composição total dos recursos	
Empresa	%
NORTE ENERGIA S/A	0,41%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,39%
VALE S.A.	0,38%
LITEL PARTICIPACOES S.A.	0,34%
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,32%
CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,31%
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,26%
PRIOS S.A.	0,25%
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,15%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,14%

Tabela 33 - Relação das companhias que representam parcela significativa na composição total dos recursos, por plano de benefícios.

Plano Petros Sistema Petrobras Repactuados		Plano Petros Sistema Petrobras Não Repactuados	
Empresa	%	Empresa	%
NORTE ENERGIA S/A	0,76%	NORTE ENERGIA S/A	0,94%
LITEL PARTICIPACOES S.A.	0,51%	LITEL PARTICIPACOES S.A.	0,63%
VALE S.A.	0,30%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,30%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,28%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,30%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,25%	VALE S.A.	0,28%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,24%	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,27%
CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,22%	CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,21%
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,20%	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,19%
PRIOS S.A.	0,18%	PRIOS S.A.	0,17%
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,13%	EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,13%

Plano Arlanxeo Prev		Plano Nitriflex/Arlanxeo	
Empresa	%	Empresa	%
LITEL PARTICIPACOES S.A.	1,52%	LITEL PARTICIPACOES S.A.	1,45%
LITELA PARTICIPAÇÕES S.A.	0,30%	LITELA PARTICIPAÇÕES S.A.	0,29%
VALE S.A.	0,08%	TERMOBAHIA S.A	0,03%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,08%	TELES RCTBR	0,03%
CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,06%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,01%
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,06%	NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,002%
PRIO S.A.	0,05%	TELEFÔNICA BRASIL S.A	0,001%
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,04%	TELEC BRASILEIRAS S.A. TELEBRAS	0,000%
TERMOBAHIA S.A	0,03%		
TELES RCTBR	0,03%		
O plano possui somente estas ações em sua carteira.			
Plano Petros Ultrafértil		PGA	
Empresa	%	Empresa	%
LITEL PARTICIPACOES S.A.	3,17%	LITEL PARTICIPACOES S.A.	0,79%
LITELA PARTICIPAÇÕES S.A.	0,63%	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,28%
VALE S.A.	0,43%	VALE S.A.	0,27%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,43%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,23%
CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,33%	CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,22%
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,31%	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,22%
PRIO S.A.	0,27%	PRIO S.A.	0,19%
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,23%	EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,17%
JBS S.A.	0,15%	LITELA PARTICIPAÇÕES S.A.	0,16%
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,15%	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,13%
Plano Petros 2		Plano Misto Sanasa	
Empresa	%	Empresa	%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,62%	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,34%
VALE S.A.	0,56%	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,31%
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,55%	VALE S.A.	0,30%
CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,50%	EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,29%
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,48%	CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,27%
PRIO S.A.	0,40%	PRIO S.A.	0,23%
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,26%	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,16%
VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,23%	VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,13%
RUMO S.A.	0,22%	RUMO S.A.	0,13%
BCO BTG PACTUAL S.A.	0,19%	BCO BTG PACTUAL S.A.	0,12%
Plano Petros 2		Plano Misto Sanasa	
Empresa	%	Empresa	%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,62%	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,34%
VALE S.A.	0,56%	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,31%
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,55%	VALE S.A.	0,30%
CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,50%	EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,29%
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,48%	CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,27%
PRIO S.A.	0,40%	PRIO S.A.	0,23%
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,26%	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,16%
VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,23%	VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,13%
RUMO S.A.	0,22%	RUMO S.A.	0,13%
BCO BTG PACTUAL S.A.	0,19%	BCO BTG PACTUAL S.A.	0,12%
Plano Alesat		Plano Cachoeira Dourada	
Empresa	%	Empresa	%
VALE S.A.	0,94%	VALE S.A.	0,96%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,90%	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,93%
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,73%	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,75%
CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,70%	CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,72%
PRIO S.A.	0,62%	PRIO S.A.	0,64%
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,60%	EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,62%
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,35%	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,36%
VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,31%	VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,32%
RUMO S.A.	0,28%	RUMO S.A.	0,29%
BCO BRASIL S.A.	0,28%	BCO BRASIL S.A.	0,29%

Plano GasPrev		Plano IBPPrev	
Empresa	%	Empresa	%
VALE S.A.	0,89%	VALE S.A.	0,93%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,86%	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,90%
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,69%	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,72%
CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,67%	CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,70%
PRIO S.A.	0,59%	PRIO S.A.	0,61%
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,57%	EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,60%
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,33%	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,34%
VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,29%	VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,31%
RUMO S.A.	0,27%	RUMO S.A.	0,28%
BCO BRASIL S.A.	0,27%	BCO BRASIL S.A.	0,28%

Plano Petro RG		Plano PTAPREV	
Empresa	%	Empresa	%
VALE S.A.	0,93%	VALE S.A.	0,90%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,90%	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,87%
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,72%	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,70%
CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,70%	CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,68%
PRIO S.A.	0,61%	PRIO S.A.	0,60%
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,60%	EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,58%
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,34%	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,33%
VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,30%	VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,30%
RUMO S.A.	0,28%	RUMO S.A.	0,27%
BCO BRASIL S.A.	0,28%	BCO BRASIL S.A.	0,27%

Plano Repsol		Plano Sulgasprev	
Empresa	%	Empresa	%
VALE S.A.	0,95%	VALE S.A.	0,99%
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,92%	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	0,96%
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,74%	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	0,77%
CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,72%	CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,74%
PRIO S.A.	0,63%	PRIO S.A.	0,65%
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,61%	EQUATORIAL ENERGIA S.A.	0,64%
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,35%	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	0,37%
VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,31%	VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	0,33%
RUMO S.A.	0,28%	RUMO S.A.	0,30%
BCO BRASIL S.A.	0,28%	BCO BRASIL S.A.	0,30%

Os Planos CRAprev, CRCprev, CROprev, Copesulprev, Culturaprev, Liquigás, Previcontas, Previtália, Prev Estat, SindMed, Simeprev, Transpetro e Triunfo Vida não possuem investimentos em ações direta ou indiretamente.

Tabela 34 - Fundos de Investimentos em Ações

Fundos de Investimentos em Ações	dez-23	Participação (%) da Petros no Fundo	Rentabilidade (%)						Rentabilidade (%) da Carteira Renda Variável
			4º trim/2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses	
FIA Petros Seleção Alta Liquidez ¹ (FIA Petros SAL)	3.315.387	100	16,66	20,57	7,40	20,57	29,49	15,10	0,30
FP FOF FIC FIA	2.926.679	100	12,44	20,24	(6,46)	20,24	12,47	N/A	0,26
FP Ibovespa Fundo de Investimento em Ações (FIA FP Ibovespa)	2.261.478	100	15,45	23,97	6,51	23,97	32,05	16,69	0,20
Fundo de Investimento em Ações Petros Ativo (FIA Petros Ativo)	1.402.107	100	15,63	22,40	4,15	22,40	27,48	6,69	0,13
Total	9.905.650		14,93	21,61	1,49	21,61	23,42	5,77	0,89

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

² Apresenta estratégia passiva ao Ibovespa, o que consiste em uma exposição prioritariamente em ETFs e índice futuro de Ibovespa, acrescida do aluguel de seus ativos.

Tabela 35 - Fundos de Investimento em Participações

Fundos	Data de Constituição	em R\$ mil	Rentabilidade TIR em (%) ¹			(% da Carteira)
			4º trim/2023	2023	2022	
Logística Brasil FIP	jul-06	2.794	(65,20)	(1,57)	(31,10)	4,32
Energia PCH - FIP	set-04	435	3,50	0,00	15,06	0,67
FIPAC 2	jan-14	7.540	(0,30)	(84,18)	10,17	11,65
FIP Terra Viva	dez-08	13	0,00	(69,07)	0,00	0,02
FIP Multiner	nov-08	(162)	-	-	-	-0,25
Empreendedor Brasil	jul-07	37.836	(2,21)	0,12	10,28	58,45
Valores a receber/FIP Vale Florestar	-	16.279	-	8,84	18,04	25,15
Total		64.734				100,00

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

Tabela 36 - Fundos Multimercado Classificados no Segmento Estruturado

Fundos	Administrador	Gestor	dez-23	Rentabilidade em (%)					
				4º trim/2023	2023	2022	12 meses	24 meses	36 meses
FP FOF Multimercado FIC FIM	BEM DTVM	FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	3.323.164	4,35	8,93	18,92	8,93	29,54	36,91
FP FOF GE ITAU FIC de FIM	BEM DTVM	FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	412.401	4,55	11,88	22,10	11,88	36,61	N/A
FP FOF GE CSHG FIC de FIM	BEM DTVM	FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	310.335	4,88	10,03	14,00	10,03	25,44	N/A
FP FOF GE FIC FIM ¹	BEM DTVM	FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	311.156	4,33	4,68	N/A	N/A	N/A	N/A
FP FOF GE XPA FIC de FIM ¹	BEM DTVM	FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL - PETROS	-	0,00	5,15	17,27	5,15	23,32	N/A
Total			4.357.056	4,41	9,25	18,47	9,25	29,43	36,73

¹ A primeira aplicação do FP FOF GE FIC FIM, ocorreu em setembro/2023. O FP FOF GE XPA FIC passou a ser cota deste fundo.

Tabela 37 - Rentabilidade da Carteira de Imóveis

Imóvel	UF	Fração Imóvel Participação %	Saldo dez/2023 (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 %	
								2023	2022
I. Comerciais									
Conjunto Pituba	BA	100	66.808	-	55	1,98	0,06	(5,00)	10,87
Petros - Loja	RJ	100	6.667	55	54	0,20	0,01	(3,08)	(44,53)
Loja Tendtudo	BA	100	20.100	-	-	0,60	0,02	(11,01)	(0,30)
Ouro Negro	RJ	100	48.400	-	-	1,44	0,04	28,83	(53,67)
Horta Barbosa	RJ	100	91.300	1.154	1.157	2,71	0,08	9,25	(57,28)
Centro Empresarial São Paulo	SP	100	20.200	45	44	0,60	0,02	(3,36)	(34,56)
Centro Empresarial VARIG	DF	100	17.209	16	14	0,51	0,01	3,29	1,89
Ed. Paulista, 500	SP	100	101.900	318	380	3,02	0,09	3,98	(9,40)
Condomínio Logístico Business Park	SP	100	357.000	2.081	1.955	10,59	0,30	49,98	7,58
Condomínio Centro Logístico Raposo	SP	100	364.900	2.054	1.991	10,82	0,31	48,91	8,75
Porto Brasília	RJ	100	151.500	488	438	4,49	0,13	0,44	(12,14)
Centro Empresarial Araguaia II ²	SP	100	49.000	-	-	1,45	0,04	0,62	(0,74)
Cond Ind Log Alfredo Braz	PR	100	29.300	171	168	0,87	0,02	39,41	7,29
Lavradio 162	RJ	100	33.400	-	214	0,99	0,03	0,47	(42,04)
Condomínio Empresarial Rodoanel	SP	100	71.900	421	392	2,13	0,06	12,60	8,94
Centro Comercial e Empresarial Jubran	SP	100	50.300	220	206	1,49	0,04	(19,94)	1,78
São Paulo HeadQuarters I	SP	100	79.900	60	59	2,37	0,07	(10,09)	(39,40)
Conjunto Pituba - Ampliação	BA	100	1.230.206	9.125	9.197	36,48	1,04	14,59	26,36
Subtotal I			2.789.990	16.207	16.324	82,73	2,36	17,29	0,01
II. Hipermercados									
Hiper Casa Forte	PE	76	101.841	699	416	3,02	0,09	20,43	10,09
Hiper Bompreço Natal	RN	85	56.885	414	412	1,69	0,05	20,72	12,13
Hiper Bompreço Bahia	BA	30	55.376	404	402	1,64	0,05	20,86	10,47
Subtotal II			214.102	1.517	1.230	6,35	0,18	20,62	10,87
III. Shopping Centers									
Shopping Iguatemi Fortaleza (c/ Estacionamento)	CE	20	341.440	2.297	2.014	10,12	0,29	15,91	10,22
Shopping Vitória	ES	22	-	-	686	0,00	0,00	4,20	11,19
Subtotal III			341.440	2.297	2.700	10,12	0,29	16,06	10,59
Total I+II+III			3.345.532	20.021	20.254	99,20	2,83		
Alienação de Imóveis a Receber									
Park Avenue - Unidades: 703 e 1003			56			0,00	0,00		
Rio Office Park 4 - Unidade: 426			29			0,00	0,00		
EDIFÍCIO OAB - 1003, 1004, 1005, 1006, 1008, 1010, 1109, 1209, 1212, 1221 e 1222			329			0,01	0,00		
Varig - Sala 1102			2.769			0,08	0,00		
Hiper Carrefour (Bon Marché)			5.043			0,15	0,00		
Subtotal VI			8.226			0,24	0,01		
Contas a Receber			20.104			0,60	0,02		
Contas a Pagar			(1.268)			-0,04	-0,00		
Total Geral			3.372.593	20.021	20.254	100,00	2,85	17,61	2,07

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

² Imóveis desocupados

Tabela 38 - Fundos de Investimentos Imobiliários

Fundos	Data de Constituição	Data da Subscrição Petros	dez-23	Rentabilidade em (%)					
				4º trim/ 2023	2023	12 meses	24 meses	36 meses	2022
FII Continental Square ³	nov/00	ago/05	21.996	6,70	12,44	12,44	42,32	25,26	26,58
FII Petros (ex-RB Capital)	ago/13	ago/13	223.745	3,83	6,92	6,92	18,20	16,30	10,55
Hedge Brasil Shopping FII ³	dez/06	out/20	87.872	2,13	33,27	33,27	42,35	31,78	6,82
FII Panamby ²	mar/95	mar/95	(3.766)	(5,30)	(26,14)	(26,14)	(67,57)	(82,49)	(56,10)
Vinci Shopping Centers FII ³	jan/13	out/20	49.722	6,89	28,15	28,15	42,05	33,96	10,85
XP Malls FII ³	set/17	out/20	128.463	8,24	35,05	35,05	41,77	27,05	4,98
PVBI11 ³	jul/20	jun/23	87.127	-	23,35	N/A	N/A	N/A	N/A
FII VINO ³	jul/13	set/22	20.292	(7,82)	(12,78)	(12,78)	N/A	N/A	26,02
Total			615.452	4,36	17,64	17,64	28,39	22,35	9,14

¹ Constituídos sob a forma de condomínio fechado, os fundos de investimento imobiliário que a Petros é cotista têm prazo indeterminado, não se aplicando período de investimento, período de desinvestimento e data de término de suas operações.

² 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

³ Fundos listados na bolsa.

