

Relatório de Atividades

1º Trimestre 2024



Diretoria Executiva

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

Paulo César Cândido Werneck | Diretor de Investimentos | Posse em 01/12/2021

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

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

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

Sumário

Introdução	4
Panorama do Mercado de Previdência Complementar	5
DESTAQUES DO 1º TRIMESTRE DE 2024	7
RESULTADOS ADMINISTRATIVOS	9
1.1 Resumo Executivo	9
1.2 Execução orçamentária	10
1.3 Plano de Gestão Administrativa	13
1.4 Resultado Administrativo dos Planos de Benefícios	14
RESULTADO DOS INVESTIMENTOS	17
2.1 Resumo Executivo	17
2.2 Rentabilidade	19
2.3 Renda Fixa	20
2.4 Renda Variável	21
2.5 Estruturado	22
2.6 Imobiliário	23
2.7 Operações com Participantes	23
2.8 Investimentos no Exterior	24
2.9 Monitoramento do Enquadramento dos Investimentos	25
2.9.1 Política de Investimentos 2024-2028	25
2.9.2 Enquadramento dos Investimentos – CMN Nº 4.994/2022	25
2.10 Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária	27
RESULTADO GESTÃO PREVIDENCIAL	29
3.1 Resumo Executivo	29
3.2 Resultado Consolidado Petros	30
3.3 Planos de Benefício Definido (BDs)	32
3.4 Planos de Contribuição Variável (CVs)	33
3.5 Planos de Contribuição Definida (CDs – Patrocinados)	34
3.6 Planos de Contribuição Definida (CDs – Instituídos)	35
Anexos	37

Introdução

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

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

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

Panorama do Mercado de Previdência Complementar

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

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

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

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

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

A seguir, estão apresentados os dados do Regime de Previdência Complementar extraídos do site do Ministério da Previdência Social em 02 de maio de 2024, considerando os últimos dados disponíveis (posicionados em dezembro de 2023).

Tabela 1 – Quantidade de EFPC / EAPC

CADASTRO EFPC/EAPC	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EFPC	337	328	323	309	308	306	297	293	286	274	272	271
Patrocínio Privado	235	222	216	203	199	196	187	181	175	168	168	168
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	11
EAPC	50	50	48	50	46	46	47	44	44	43	44	44
Seguradoras	26	26	25	27	27	29	31	30	30	30	31	31
EAPC	24	24	23	23	19	17	16	14	14	13	13	13
Total	387	378	371	359	354	352	344	337	330	317	316	315

315

Total de Entidades

Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

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

Gráfico 1 – Evolução dos patrocinadores e Instituidores das EFPC



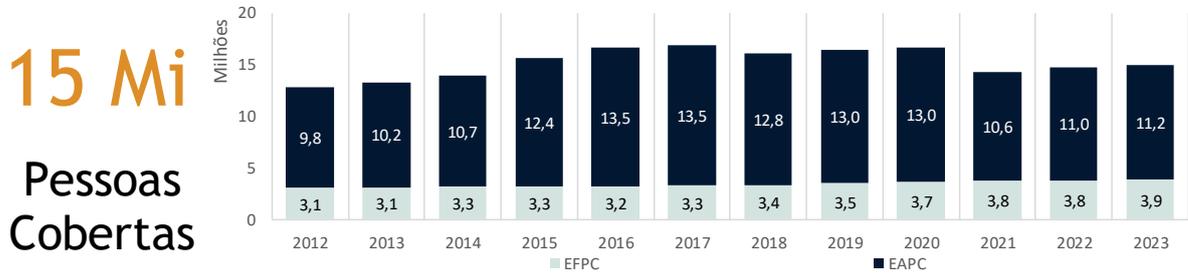
4.105

Total de Patrocinadores e Instituidores

Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

Panorama do Mercado de Previdência Complementar

Gráfico 2 – Evolução das EFPC/EAPC

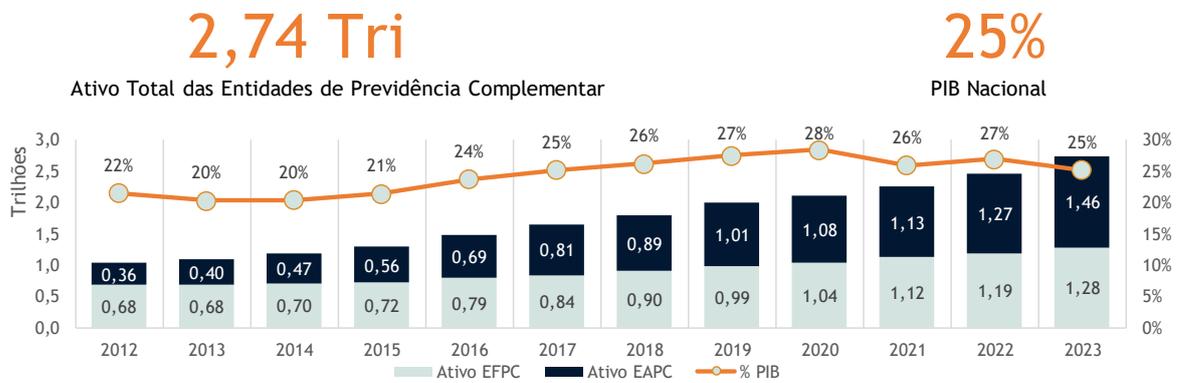


Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

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

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

Gráfico 3 – Patrimônio das EAPC/EFPC

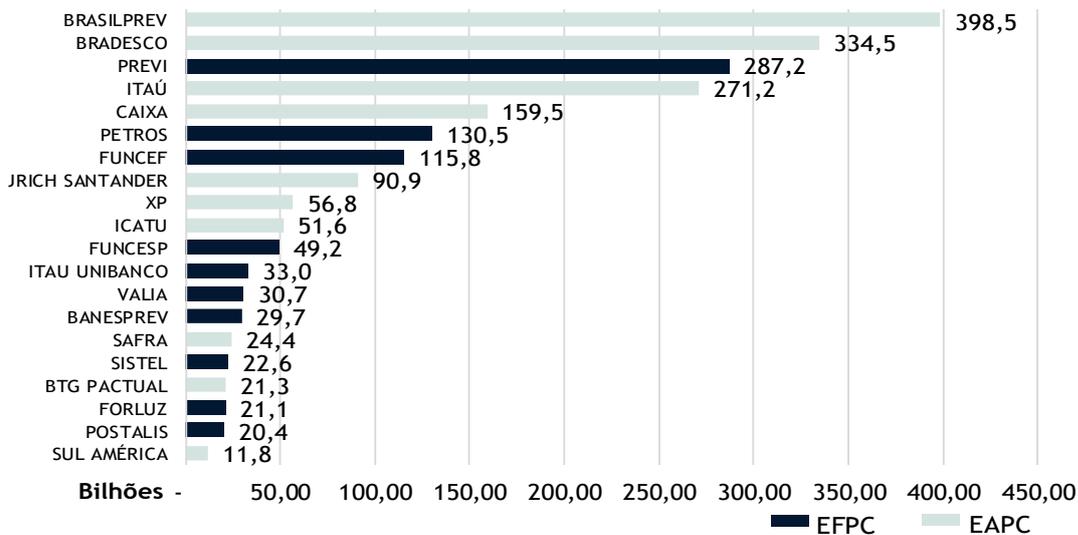


Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

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

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

Gráfico 4 – As 10 maiores EAPC e EFPC



Fonte: RGPC/ Ministério de Previdência Social

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

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

DESTAQUES DO 1º TRIMESTRE DE 2024

1

Gestão Administrativa

- No 1º trimestre, a Petros realizou gastos administrativos no valor de R\$ 66,1 milhões e arrecadou R\$ 83,8 milhões em receitas administrativas, sendo R\$ 71,4 milhões referentes ao custeio e R\$ 12,4 milhões a outras receitas, resultando em um índice de cobertura de 1,27;
- No período, o custo médio mensal por participante foi de R\$ 166 enquanto a receita média por participante foi de R\$ 213;
- O saldo do Fundo Administrativo apresentou um aumento de 2,6% no 1º trimestre, principalmente, em função da rentabilidade de +1,73% no período, que gerou um rendimento de R\$ 24,5 milhões para o PGA;
- O 1º trimestre terminou com o resultado do índice de execução orçamentária de 91,8%, considerando as informações do orçamento dedicado ao projeto de modernização do sistema previdenciário (I-Petros).

2

Gestão dos Investimentos

- Os investimentos da Petros encerraram esse período no montante de R\$ 120,5 bilhões e tiveram valorização de +2,03% no trimestre (+12,69% em 12 meses);
- Os segmentos apresentaram os seguintes resultados: Renda Fixa +2,68% (+11,74% em 12 meses), Renda Variável -3,39% (+19,59% em 12 meses), Estruturado +1,01% (+8,68% em 12 meses), Imobiliário +10,52% (+17,60% no ano), Operações com Participantes +1,66% (+17,84% em 12 meses) e Investimentos no Exterior +6,74% (+7,16% em 12 meses);
- A carteira global estava segmentada em: 81,22% de Renda Fixa, 8,97% em Renda Variável, 3,71% no segmento Estruturado, 3,39% no segmento Imobiliário, 2,28% em Operações com Participantes, e 0,44% em investimentos no exterior.
- Em relação aos limites estabelecidos na Política de Investimentos, foi observado desenquadramento passivo de 6 planos nos limites mínimos de Renda Variável e Estruturado e nos limites máximos de Renda Fixa. Estes planos se encontram em processo de retirada e/ou transferência em curso.
- Com relação às diretrizes 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 1º trimestre de 2024 com 132.399 participantes, sendo 53.127 ativos e 79.272 assistidos. Com relação ao final do exercício anterior, o número de participantes total da Petros aumentou 0,04% (aumento de 0,33% dos participantes ativos e redução de 0,15% dos participantes assistidos);
- A Petros administra 34 planos de previdência, sendo 10 planos BDs, 3 planos CVs e 21 planos CDs.
- Atualmente, existem 16 planos em processo de transferência ou retirada em andamento.
- Neste trimestre, a Petros recebeu R\$ 2,1 bilhões de contribuições previdenciárias e pagou R\$ 2,6 bilhões de benefícios.

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



RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

1.1 Resumo Executivo

Os impactos mais relevantes no período foram:

- Receitas Administrativas (R\$ 83,8 milhões): aumento de 3,6% das receitas administrativas em relação ao 1º trimestre de 2023 (R\$ 80,9 milhões), principalmente em função da evolução dos recursos garantidores dos planos PPSP-R, PPSP-NR e PP2.
- Despesas Administrativas (R\$ 66,1 milhões): aumento de 34,5% das despesas administrativas em relação ao 1º trimestre de 2023 (R\$ 49,1 milhões), justificado, principalmente, pelo aumento de despesas com pessoal e encargos (35,7%, equivalente a R\$ 10,4 milhões em relação ao 1º trimestre de 2023) e serviços de terceiros (63,6% equivalente a R\$ 7,0 milhões em relação ao 1º trimestre de 2023).
- Fundo Administrativo (R\$ 1,5 bilhão): aumento de 2,6%, justificado, principalmente, pelo resultado da rentabilidade positiva de 1,73% no período, que gerou um rendimento de R\$ 24,5 milhões para o PGA.
- Índice de Cobertura (1,27): apesar do aumento indicado no volume das receitas administrativas, o índice de cobertura reduziu 22,9% em relação ao mesmo período de 2023 (1,65). O resultado é justificado em razão da realização menor das despesas administrativas em 2023.

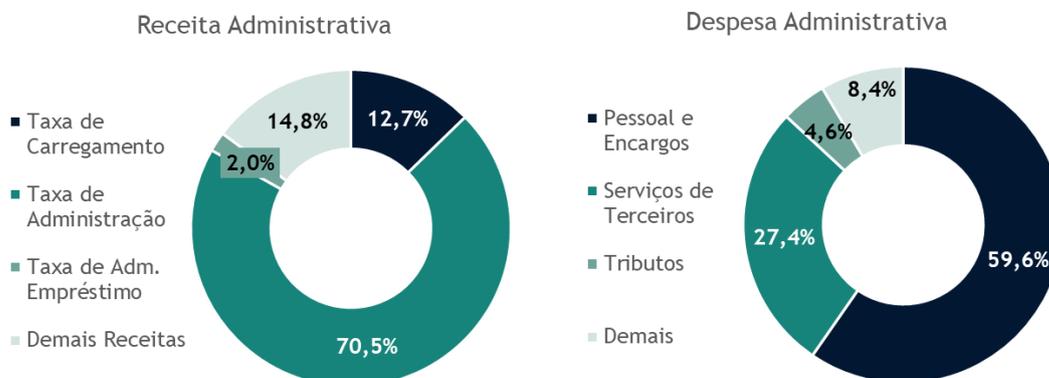
Quadro 1 – Resumo do Resultado Administrativo: 1º Trimestre 2024

<p>Fundo Administrativo</p> <p>R\$ 1,5 Bi</p> <p>Rentabilidade acumulada no ano +2,6% R\$ 24,5 Mi dez/2023</p>	<p>Índice de Cobertura</p> <p>1,27</p> <p>Acumulado no ano -22,9% 1,27 1º Tri/2023</p>
<p>Receita Administrativa</p> <p>R\$ 83,8 Mi</p> <p>Acumulado no ano +3,6% R\$ 83,8 Mi 1º Tri/2023</p>	<p>Despesa Administrativa</p> <p>R\$ 66,1 Mi</p> <p>Acumulado no ano +34,5% R\$ 66,1 Mi 1º Tri/2023</p>

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

1.2 Execução orçamentária

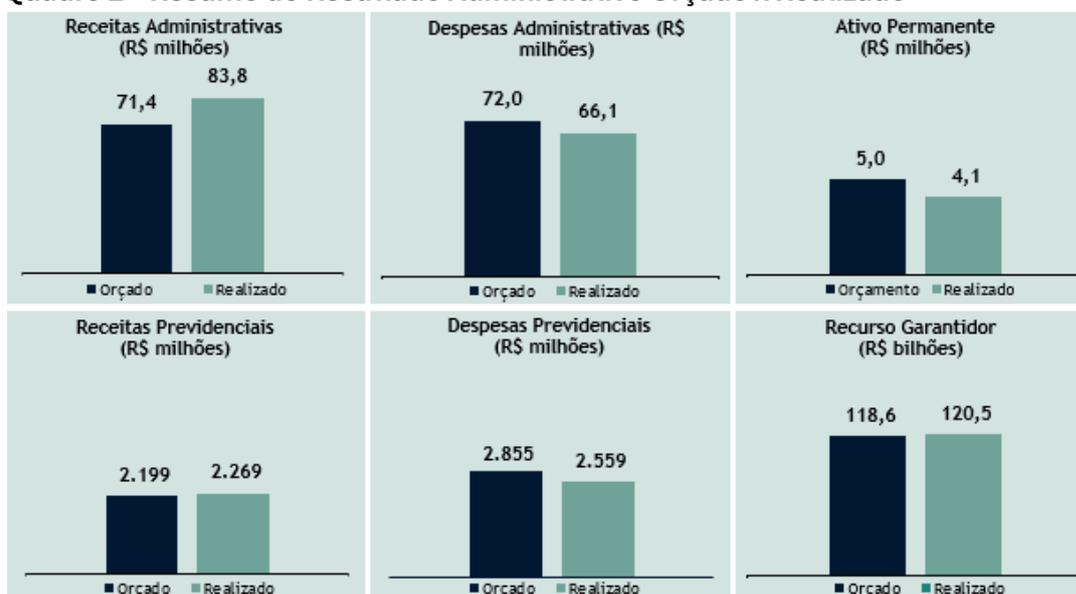
Gráfico 5 – Percentual por tipo de gastos e receitas



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

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

Quadro 2 – Resumo do Resultado Administrativo Orçado x Realizado



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

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

O **Quadro 2** apresenta os principais números acompanhados no monitoramento da execução orçamentária do 1º trimestre de 2024.

A variação positiva de 17,3% observada no gráfico das receitas administrativas é justificada, principalmente, por: i) utilização de parte do saldo de valores remanescentes do plano Liquigás no valor de R\$ 9,0 milhões para quitação parcial do débito administrativo com o PGA; e ii) R\$ 2,2 milhões de receita com credenciamento de competência de 2023.

A variação em despesas administrativas é justificada, principalmente, pela realização de *headcounts* menor do que o orçado, utilização abaixo do esperado com as despesas da obra para a retomada do atendimento presencial e *saving* relacionadas ao projeto I-Petros.

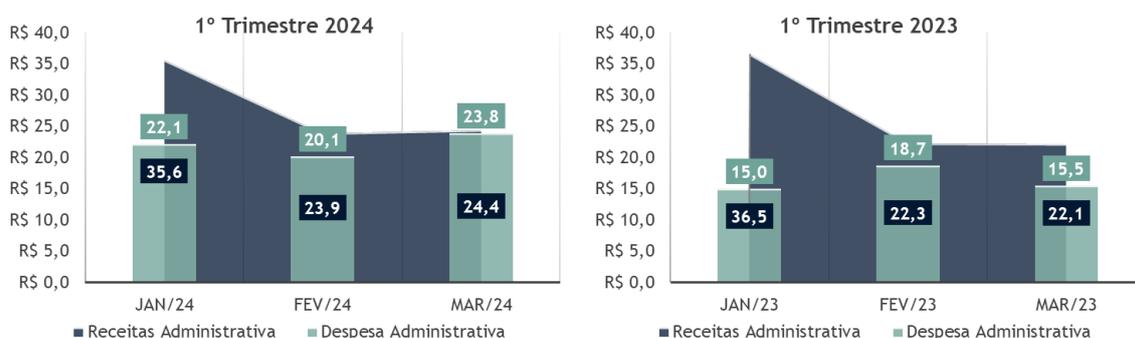
O índice de execução orçamentária das despesas administrativas atingiu o patamar de 91,8% no período.

Quanto ao gráfico de ativo permanente, há uma variação negativa em 17,9%, tendo como principal justificativa uma economia pela redução de alocação de terceirizados no projeto I-Petros.

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

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

Gráfico 6 – Receitas administrativas x despesas administrativas



O **Gráfico 6** apresenta a execução das receitas e despesas administrativas mensais no 1º trimestre de 2024. A maior concentração das receitas administrativas em janeiro é justificada pela utilização de parte do saldo de valores remanescentes do plano Liquigás no valor de R\$ 9,0 milhões para quitação parcial do débito administrativo, além do recebimento de receita com credenciamento da folha no valor de R\$ 2,2 milhões referentes as competências do ano anterior.

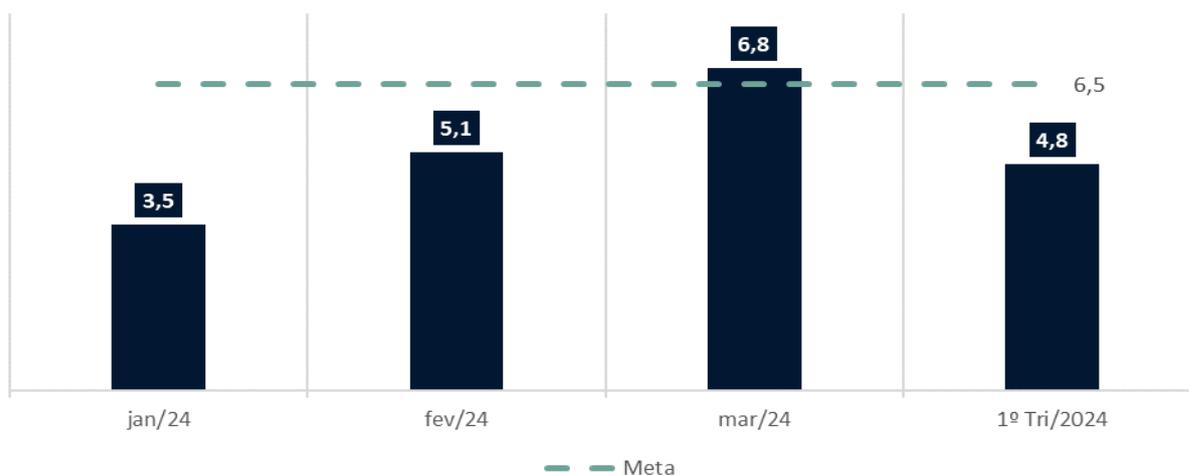
RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

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



O **gráfico 7** demonstra um aumento do número de funcionários no 1º trimestre de 2024, mantendo o patamar de salário médio no período. No comparativo do mês de março de 2024 com março de 2023, observa-se um aumento no quantitativo de funcionários, que já estava previsto, no quadro de empregados da Petros e um aumento de R\$ 0,5 mil em salário médio.

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



O **Gráfico 8** apresenta a relação das despesas administrativas e das receitas previdenciais ao longo de 2024, que no trimestre ficou dentro do limite da meta estabelecida de 6,5% em função, principalmente, das contribuições previdenciárias acima do planejado e despesa administrativa abaixo do orçado.

Conforme definido pelo Conselho Deliberativo, o indicador considera as despesas administrativas normais (R\$ 65,9 milhões no trimestre) e as receitas previdenciais normais (R\$ 1,4 bilhão no trimestre) do exercício corrente, o que implica desconsiderar as contribuições extraordinárias do equacionamento do déficit, os compromissos das patrocinadoras em decorrência dos Termos de Compromisso Financeiro – TCF, eventuais outras adições e despesas administrativas relacionadas ao orçamento dedicado ao projeto I-Petros.

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

1.3 Plano de Gestão Administrativa

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

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

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

	1º Tri/2024	1º Tri/2023	Δ% 2024/2023
(A) Saldo Inicial do Fundo Administrativo	1.442.834.824	1.374.977.092	4,94%
1. Custeio da Gestão Administrativa	83.815.919	80.875.789	3,64%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	10.604.495	16.430.788	-35,46%
Custeio Administrativo dos Investimentos	59.117.776	53.497.824	10,51%
Tx. de Adm. de Empréstimos e Financiamentos	1.674.981	1.587.980	5,48%
Receitas Diretas	106.680	8.658	1132,14%
Outras Receitas	12.311.986	9.350.539	31,67%
2. Despesas Administrativas	(66.087.796)	(49.134.659)	34,50%
Pessoal e Encargos	(39.392.133)	(29.037.375)	35,66%
Treinamento/Congressos e Seminários	(145.104)	(109.869)	32,07%
Viagens e Estadias	(153.507)	(55.036)	178,92%
Serviços de Terceiros	(18.085.774)	(11.052.729)	63,63%
Despesas Gerais	(2.689.359)	(2.649.465)	1,51%
Depreciações e Amortizações	(2.590.900)	(3.179.714)	-18,52%
Tributos	(3.031.019)	(3.050.363)	-0,63%
Outras Despesas	-	(108)	-100,00%
3. Constituição/Reversão de Contingências Adm.	(4.850.126)	130.310	-
4. Reversão Recursos para o Plano de Benefícios	(17.199)	(1.294)	-
5. Resultado dos Investimentos	24.484.317	35.280.721	-
6. Sobre/Insuficiência Gestão Adm. (1+2+3+4+5)	37.345.116	67.150.868	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo	37.345.116	67.150.868	-
8. Operações Transitórias	-	-	-
(B) Saldo Final do Fundo Administrativo (A + 7+ 8)	1.480.179.940	1.442.127.960	2,64%

A variação observada no custeio administrativo da gestão previdencial é justificada pelos fatores abaixo:

1º Tri/2023 - Recebimento da taxa de carregamento da competência dez/22 em Janeiro de 2023 do Plano Petros 2 no valor de R\$ 14,9 milhões;

1º Tri/2024 – Recebimento da quitação parcial do débito administrativo do Plano Liquigás em janeiro/2024 no valor de R\$ 9,0 milhões.

Desta forma, expurgados os fatores acima listados, a variação entre os períodos foi de -4,94% (em razão da saída dos planos instituídos).

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

Para a linha de ‘Custeio Administrativo dos Investimentos’ (que representa o recebimento da taxa de administração), a variação de 10,5% entre os períodos é justificada principalmente pelo aumento do volume de recursos garantidores, principalmente do Plano PP2.

O aumento observado na linha ‘Constituição/Reversão de Contingências Adm.’ refere-se, majoritariamente, ao efeito do contingenciamento dos valores depositados judicialmente relativos à PIS/COFINS sobre as taxas de custeio administrativo e receitas financeiras do PGA. A Petros impetrou mandado de segurança para assegurar direito líquido e certo da Fundação de não se submeter à incidência da contribuição social do PIS e da COFINS sobre os recursos por ela arrecadados a título de taxa de carregamento e administração em relação aos fatos geradores ocorridos a partir de 1º de janeiro de 2015, bem como reaver os depósitos judiciais realizados na ação.

As variações observadas no ‘Resultado dos Investimentos’ estão estritamente relacionadas a rentabilidade dos investimentos do PGA. A rentabilidade do PGA no 1º trimestre de 2024 foi de 1,73%, frente a 2,77% no 1º trimestre de 2023.

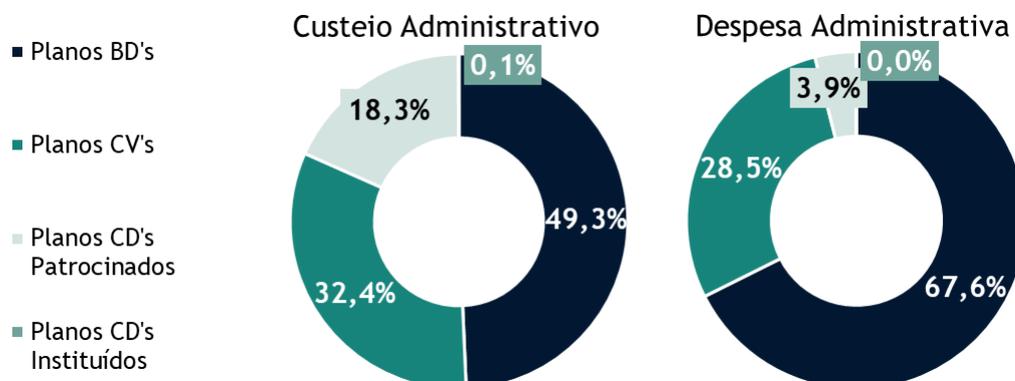
1.4 Resultado Administrativo dos Planos de Benefícios

Quadro 3 – Resumo administrativo dos planos de benefícios no 1º trimestre 2024

R\$ 1,48 bilhão Fundo Administrativo	15 Planos com Fundo Administrativo	R\$ 213 receita média por participante
		R\$ 166 despesa média por participante

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

Gráfico 9 – Percentual dos gastos e receitas dos planos



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

RESULTADOS ADMINISTRATIVOS

Gráfico 10 – Gasto administrativo x receita administrativa – por participante



Nota: o pico observado na receita administrativa por participante no exercício de 2022 é justificado pelo recebimento da receita extraordinária referente às obrigações administrativas previstas no contrato Pré-70 dos planos PPSP-R Pré-70 e PPSP-NR Pré-70, na ordem de R\$ 357,7 milhões.

Tabela 3 – Fundo Administrativo Contábil por plano

Planos	Situação Plano	Taxas de Custeio Administrativo		Fundo Administrativo Contábil
		Taxa de Carregamento	Taxa de Administração	
Planos de Benefício Definido				
PPSP NR	Ativo	-	0,25%	37.888
PPSP R	Ativo	-	0,19%	412.430
PPSP NR Pré-70	Ativo	4,00%	-	181.843
PPSP R Pré-70	Ativo	4,00%	-	245.565
Plano Petros Nitriflex/Arlanxeo	Ativo	-	0,60%	1.089
Plano Petros Arlanxeo	Ativo	-	0,35%	-
Plano Petros Ultrafertil	Ativo	-	0,61%	-
Planos de Contribuição Variável				
Plano Petros 2	Ativo	-	0,20%	543.307
Plano Misto Sanasa	Ativo	-	0,50%	920
Plano TapmePrev	Retirada	6,00%	-	550
Planos de Contribuição Definida				
Plano Petros 3	Ativo	-	0,25%	37.636
Plano Flexprev	Ativo	-	0,33%	13.424
Plano Repsol	Ativo	9,50%	-	-
Plano Cachoeira Dourada	Ativo	6,00%	0,50%	-
Plano IBPprev Associados	Ativo	-	0,50%	145
Plano GasPrev	Ativo	6,00%	0,12%	1.079
Plano Petro RG	Ativo	-	1,51%	-
Plano SulgasPrev	Ativo	-	0,30%	207
Plano PTAPrev	Ativo	-	0,45%	303
Plano Triunfo Vida	Retirada	-	-	3.793

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

Gestão dos Investimentos

2



RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.1 Resumo Executivo

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

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

O total dos Recursos Garantidores da Petros¹ alcançou, em março de 2024, o total de R\$ 120,1 bilhões, representando um aumento de 1,93% em relação ao ano de 2023 (R\$ 118,2 bilhões).

No 1º trimestre de 2024, os investimentos da Petros apresentaram valorização de +2,03% (+12,69% em 12 meses), representando um resultado positivo de R\$ 973,8 milhões neste período.

Quadro 4 - Resumo dos Investimentos 1º Trimestre 2024

<p>Renda Fixa R\$ 97,9 Bi 81,22% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 1º Trim/2024 2,68% 12 meses 11,74%</p>		<p>Renda Variável R\$ 10,8 Bi 8,97% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 1º Trim/2024 -3,39% 12 meses 19,59%</p>	
<p>Estruturado R\$ 4,5 Bi 3,71% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 1º Trim/2024 1,01% 12 Meses 8,68%</p>	<p>Imobiliário R\$ 4,1 Bi 3,39% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 1º Trim/2024 1,66% 12 meses 17,84%</p>	<p>Operações com Participantes R\$ 2,7 Bi 2,28% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 1º Trim/2024 2,90% 12 Meses 12,15%</p>	<p>Investimentos no Exterior R\$ 529,8 Mi 0,44% da carteira da Petros</p> <p>Rentabilidade 1º Trim/2024 6,74% 12 meses 7,16%</p>

O segmento de Renda Fixa, apresentou uma rentabilidade acumulada de +2,68% no 1º trimestre de 2024 (+11,74 % em 12 meses), acima dos índices de rentabilidade, calculados pela ANBIMA para os títulos NTN-Bs de vencimentos curtos (até 5 anos – IMA-B 5) e longos (superiores a 5 anos – IMA-B 5+), apresentando +2,05% e +1,51% no trimestre, respectivamente.

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

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

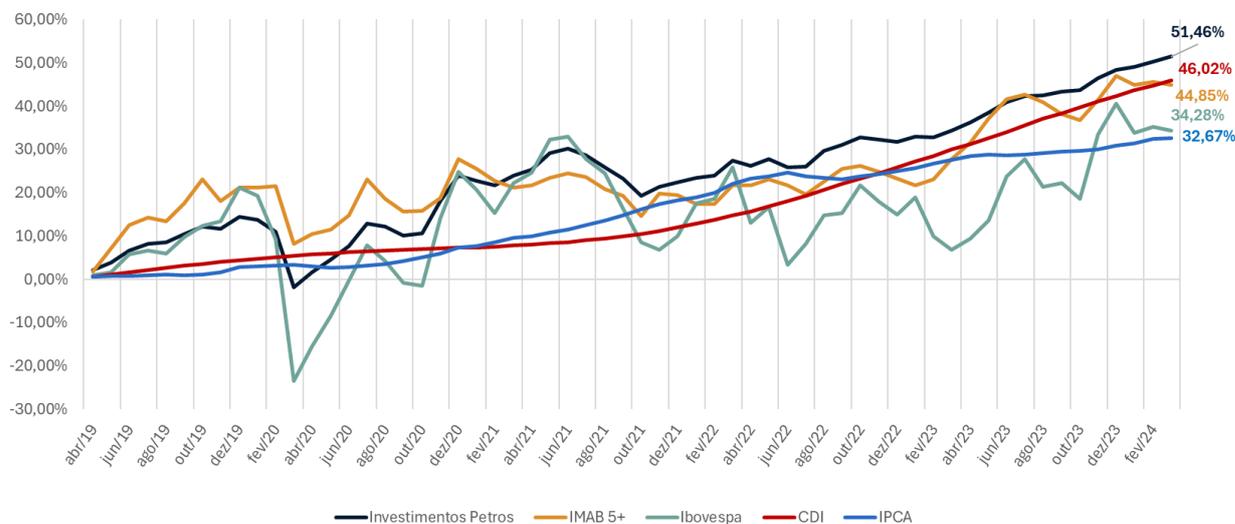
O segmento de Renda Variável acompanhou o movimento dos ativos dessa classe com rentabilidade de -3,39% (+19,59% em 12 meses). O Ibovespa, principal índice do segmento, registrou desvalorização de -4,53% no mesmo período (+25,74% em 12 meses).

O segmento Estruturado registrou resultado positivo de +1,01% no 1º trimestre de 2024 (+8,68% em 12 meses). O desempenho dessa classe pode ser comparado com o *benchmark* IHFA (Índice de Hedge Funds ANBIMA), que reflete a performance de uma carteira teórica de fundos multimercado brasileiros, e atingiu +0,68% no trimestre (+9,16% em 12 meses).

O segmento Imobiliário apresentou retorno positivo de +1,66% no 1º trimestre de 2024 (+17,84% em 12 meses), enquanto o segmento de Operações com Participantes apresentou rentabilidade de +2,90% no mesmo período (+12,15% em 12 meses).

No 1º trimestre de 2024, o segmento de Investimentos no exterior apresentou valorização de +6,74% (+7,16% em 12 meses).

Gráfico 11 – Performance acumulada 60 meses



RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.2 Rentabilidade

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

Tabela 4 – Composição dos Investimentos e Rentabilidade

Investimentos	mar-24		Rentabilidade					
	em R\$ mil	em (%)	1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
Renda Fixa	97.873.043	81,22	2,68	11,74	22,56	27,70	44,35	56,73
Títulos Públicos	64.693.446	53,69	3,00	11,55	19,95	24,46	43,75	57,51
Títulos Privados	2.506.529	2,08	(0,26)	2,43	68,05	79,71	131,16	167,85
Fundos Inv. Direitos Creditórios	76.361	0,06	26,90	29,72	59,28	1.067,22	1.491,40	3.552,45
Fundos Inv. Renda Fixa	30.596.706	25,39	2,20	13,38	26,20	30,69	38,19	43,89
Renda Variável	10.804.899	8,97	(3,39)	19,59	(1,40)	(2,25)	60,76	33,43
Ações de Participações	1.225.062	1,02	(7,50)	(18,50)	(36,27)	(37,92)	11,81	(3,43)
Fundos Inv. Ações	9.567.364	7,94	(3,42)	26,74	5,34	3,87	66,88	36,58
Opções	12.473	0,01	-	-				
Estruturado	4.466.314	3,71	1,01	8,68	24,13	37,89	124,51	117,75
Fundos Multimercado Estruturado	4.402.119	3,65	1,03	8,81	24,41	37,63	48,75	52,72
Fundos Inv. Participação	64.195	0,05	(0,75)	(2,07)	7,61	16,02	363,38	311,08
Imobiliário	4.084.794	3,39	1,66	17,84	21,46	19,92	18,32	25,41
Imóveis	3.370.659	2,80	1,39	17,23	20,00	18,67	17,13	25,49
Fundos Inv. Imobiliários	714.135	0,59	3,18	21,98	32,73	29,14	28,11	16,42
Operações com Participantes	2.743.792	2,28	2,90	12,15	26,19	50,83	68,86	88,24
Investimentos no Exterior	529.804	0,44	6,74	7,16	11,94	N/A	N/A	N/A
Total dos Investimentos	120.502.645	100,00	2,03	12,69	18,81	22,28	54,39	51,46
Valores a Pagar/ Receber/Disponível	17.390							
Recurso Garantidor	120.520.035							

Nota: (i) o percentual da participação é a relação do segmento e/ou classe com o total dos investimentos; (ii) a rentabilidade dos investimentos por plano de benefícios está demonstrada na tabela 24 do Anexo.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

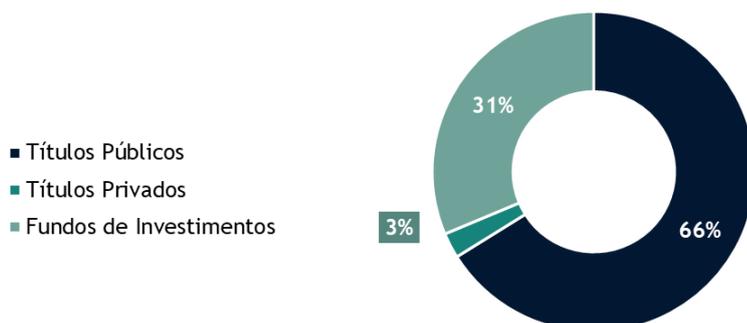
2.3 Renda Fixa

A carteira de renda fixa da Petros (distribuída conforme o gráfico a seguir), que totaliza R\$ 97,9 bilhões em investimentos (cerca de 81,22% do total de investimentos da Petros), registrou uma rentabilidade de +2,68% no 1º trimestre de 2024 (+11,74% em 12 meses).

Os títulos públicos marcados na curva obtiveram uma valorização de +3,09% no 1º trimestre de 2024 (+10,17% em 12 meses), enquanto os títulos marcados a mercado apresentaram um crescimento de +2,43% no trimestre (+14,24% em 12 meses).

O IMA-B 5+, *benchmark* dos títulos indexados ao IPCA, marcados a mercado, com prazo igual ou superior a cinco anos, apresentou rentabilidade -1,51% no 1º trimestre de 2024 (+13,38% em 12 meses). Enquanto o IMA-B 5, alcançou +2,05% no mesmo período (+9,62% em 12 meses).

Gráfico 12 – Alocação dos investimentos em renda fixa



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

Tabela 5 – Composição e rentabilidade da carteira de renda fixa

Investimentos	mar-24		% Rentabilidade						
	em R\$ mil	em (%)	1º trim/2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Renda Fixa	97.873.043	81,22	2,68	11,74	22,56	27,70	44,35	56,73	2,68
Títulos Públicos	64.693.446	53,69	3,00	11,55	19,95	24,46	43,75	57,51	3,00
Títulos Públicos marcados a curva	56.045.633	46,51	3,09	10,17	22,75	44,05	75,53	95,38	3,09
Títulos Públicos marcados a mercado	8.647.813	7,18	2,43	14,24	20,38	18,55	33,12	43,59	2,43
Títulos Privados	2.506.529	2,08	(0,26)	2,43	68,05	79,71	131,16	167,85	(0,26)
Fundos de Investimentos	30.673.067	25,39	2,20	13,38	26,26	30,69	39,98	45,84	2,20

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

No total de Títulos Privados estão computados o acordo de Leniência com a J&F (R\$ 1,0 bilhão) e Precatório relativo as Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento - OFND (R\$ 1,1 bilhão).

Os detalhes das rentabilidades em Renda Fixa constam nas **Tabelas 25 a 30 do Anexo**.

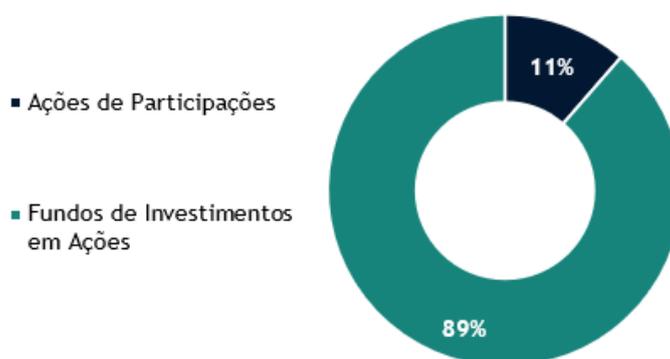
RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.4 Renda Variável

A carteira de Renda Variável consolidada da Petros, que totaliza R\$ 10,8 bilhões em investimentos (cerca de 8,97% do total de investimentos da Petros), registrou uma desvalorização de -3,39% no 1º trimestre de 2024, e acumula rentabilidade de +19,59% em 12 meses e está distribuída conforme o gráfico a seguir.

O principal *benchmark* do segmento, o Ibovespa, apresentou valorização de -4,53% no trimestre e ganhos de +25,74% em 12 meses.

Gráfico 13 – Alocação dos investimentos em renda variável



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

Tabela 6 – Composição e rentabilidade da carteira de renda variável

Renda Variável	mar-24		Rentabilidade (%)						
	em R\$ mil	em (%)	1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
	10.804.899	8,97	(3,39)	19,59	(1,40)	(2,25)	60,76	33,43	(3,39)
Ações de Participações	1.225.062	1,02	(7,50)	(18,50)	(36,27)	(37,92)	11,81	(3,43)	(7,50)
Fundos de Investimentos em Ações	9.567.364	7,94	(3,42)	26,74	5,34	3,87	66,88	36,58	(3,42)

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

Os detalhes da rentabilidade das Ações de Participações estão nas **Tabelas 31 a 34 do Anexo**, enquanto aos detalhes da rentabilidade dos Fundos de Investimentos em Ações estão na **Tabela 35 do Anexo**.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.5 Estruturado

A carteira de investimentos Estruturados consolidada da Petros, que totaliza R\$ 4,5 bilhões em investimentos (cerca de 3,71% do total de investimentos da Petros), registrou uma rentabilidade de +1,01% no 1º trimestre de 2024 (+8,68% em 12 meses) e está distribuída conforme o gráfico a seguir.

No 1º trimestre de 2024, a classe de estruturados ficou em linha com o *benchmark* IHFA (+0,68% no trimestre e +9,16% em 12 meses).

Gráfico 14 – Alocação dos investimentos no segmento estruturado

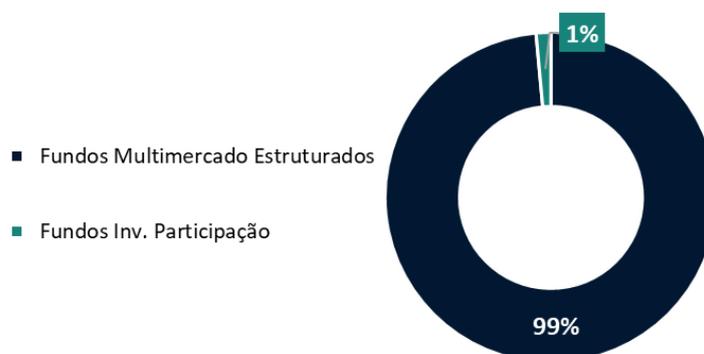


Tabela 7 – Composição e rentabilidade da carteira de Investimento Estruturado

Estruturado	mar-24		Rentabilidade em (%)						
	em R\$ mil	em (%)	1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Fundos Multimercado Estruturados	4.402.119	3,65	1,03	8,81	24,41	37,63	48,75	52,72	1,03
Fundos Inv. Participação	64.195	0,05	(0,75)	(2,07)	7,61	16,02	363,38	311,08	(0,75)

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

Mais informações sobre os investimentos do segmento Estruturado estão nas Tabelas 36 a 37 do Anexo.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.6 Imobiliário

A carteira de investimento Imobiliário consolidada da Petros, que totaliza R\$ 4,1 bilhões em investimentos (cerca de 3,39% do total de investimentos da Petros), registrou retorno positivo +1,66% no 1º trimestre de 2024 (+17,84% em 12 meses), abaixo do *benchmark* IFIX – Índice de Fundos de investimentos imobiliários, que fechou o trimestre com valorização de +2,92% (+23,44% em 12 meses).

Tabela 8 – Composição e rentabilidade do segmento imobiliário

Imobiliário	mar-24		1º trim/ 2024	Rentabilidade %					
	em R\$ mil	em (%)		12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
	4.084.794	3,39	1,66	17,84	21,46	19,92	18,32	25,41	1,66
Imóveis	3.370.659	2,80	1,39	17,23	20,00	18,67	17,13	25,49	1,39
Fundos de Investimentos Imobiliários	714.135	0,59	3,18	21,98	32,73	29,14	28,11	16,42	3,18

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

Mais informações da carteira de imóveis e detalhes dos investimentos nos Fundos Imobiliários estão nas **Tabelas 38 e 39** do **Anexo**.

2.7 Operações com Participantes

O segmento de Operações com Participantes, que totaliza R\$ 2,7 bilhões em investimentos (cerca de 2,28% do total dos investimentos da Petros), registrou rentabilidade acumulada de +2,90% no 1º trimestre de 2024 (+12,15% em 12 meses).

A carteira possui 55.733 contratos com 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 9 – Carteira de empréstimos

	mar-24
Contratos de empréstimos vigentes	55.733
Valor total da carteira de empréstimos	R\$ 2.743.792
Valor médio dos empréstimos concedidos no mês (Bruto)	R\$ 50
Participação da carteira de empréstimos no total dos investimentos da Petros	2,28%

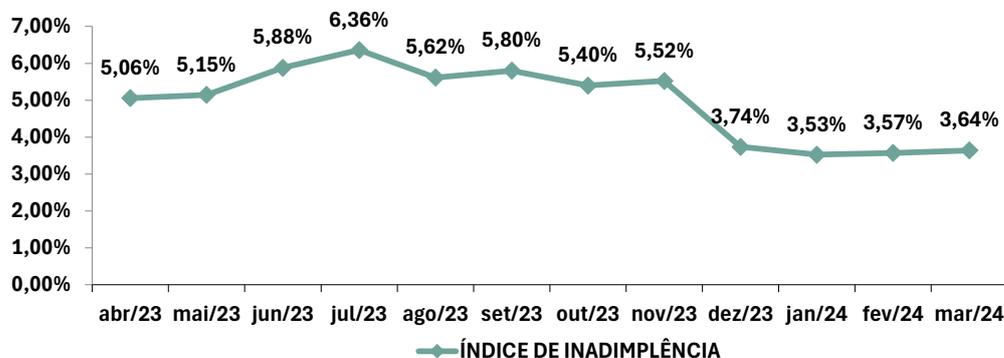
Os valores estão apresentados em R\$ mil

A provisão de créditos de liquidação duvidosa (PCLD) monta a quantia de R\$ 103,8 milhões, o que representa 3,64% do patrimônio da carteira.

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

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

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



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

2.8 Investimentos no Exterior

Em outubro de 2021, a Petros iniciou as aplicações no segmento de investimentos no exterior, após a conclusão de um amplo e robusto processo de avaliação de alocação neste setor.

No 1º trimestre de 2024, o segmento com patrimônio de R\$ 529,8 milhões, representava 0,44% da carteira.

Tabela 10 – Investimentos no exterior

Investimentos no Exterior	mar-24		% Rentabilidade						
	em R\$ mil	em (%)	1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Fundos de Investimentos no Exterior	529.804	0,44	6,74	7,16	11,94	N/A	N/A	N/A	6,74
FP FOF DEFENSIVE SCHRODER	211.125	0,18	7,08	8,07	14,96	N/A	N/A	N/A	7,08
FP FOF BTG	159.359	0,13	6,60	7,06	N/A	N/A	N/A	N/A	6,60
FOF FRANKLIN TEMPLETON	159.320	0,13	6,43	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6,43

Notas:

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

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

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.9 Monitoramento do Enquadramento dos Investimentos

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

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

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

2.9.1 Política de Investimentos 2024-2028

Em observância aos limites estabelecidos na Política de Investimentos, no final do 1º trimestre de 2024, foi identificado desenquadramento em relação ao limite mínimo do segmento renda variável e estruturado e, com relação ao limite máximo do segmento renda fixa, nos Planos CRAprev, CROprev, Liquigás, Prev-Estat e Simeprev. O plano Culturaprev apresentou desenquadramento em relação ao limite mínimo do segmento renda fixa, renda variável e estruturado.

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

2.9.2 Enquadramento dos Investimentos – CMN N° 4.994/2022

Monitoramento - Consolidado Petros

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

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

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

Tabela 11 – Limite de concentração por emissor

Fundo	Fundo Master	Participação
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FIC DE FIM ¹	ABSOLUTE ALPHA GLOBAL MASTER	33,69%

¹ Cota do fundo FPFOF MULTIMERCADO FIC DE FIM.

O desenquadramento foi identificado em novembro/2023, e é classificado como passivo, pois ocorreu em razão da redução do patrimônio do Fundo Master, ocasionado pelas operações de resgate de cotas pelos demais cotistas.

Em conformidade com a Resolução (art. 35, § 1º e § 2º), a entidade deve eliminar o desenquadramento no prazo de dois anos da sua ocorrência e fica impedida de efetuar investimentos que agravem os excessos verificados. Cabe informar que não houve novos aportes no período que agravassem o desenquadramento e que a área gestora já tomou ciência e prepara o plano de ação para restabelecer o enquadramento.

Monitoramento – Por Plano de Benefícios

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

Tabela 12 – Limite de alocação por emissor – Patrocinador

Títulos ou Valores Mobiliários	PPSP NR			PPSP R		
	Aplicação Atual	% Plano	Status	Aplicação Atual	% Plano	Status
Ações Termobahia	1.617.513,20	0,01%	Enquadrado	5.216.844,38	0,01%	Enquadrado
Dívidas Contratadas da Patrocinadora	4.717.912.866,61	40,18%	Desenquadrado	17.030.786.280,08	36,47%	Desenquadrado
Total	4.719.530.379,81	40,19%	Desenquadrado	17.036.003.124,46	36,48%	Desenquadrado
Patrimônio Líquido do Plano	12.666.248.338,40			46.927.396.645,07		

Títulos ou Valores Mobiliários	FLEXPREV		
	Aplicação Atual	% Plano	Status
Ações VIBRA ¹	1.006.253,46	0,27%	Enquadrado
Dívidas Contratadas da Patrocinadora	130.760.093,00	13,84%	Desenquadrado
Total	131.766.346,46	14,11%	Desenquadrado
Patrimônio Líquido do Plano	986.231.560,64		

¹ Exposição através de fundos de investimentos

O desenquadramento dos Planos PPSP NR, PPSP R e Flexprev é ocasionado pela necessidade de somar as Dívidas Contratadas com as patrocinadoras (PPSPs: PED⁴ + TCF com a Petrobras, e Plano Flexprev: Termo de migração com a Vibra) com os ativos financeiros emitidos pelas patrocinadoras.

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

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

⁴ PED: Plano de Equacionamento de Déficit.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

2.10 Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária

A provisão para perdas da carteira mobiliária alcançou o montante de R\$ 386,3 milhões no 1º trimestre/2024, representando 0,32% do Recurso Garantidor, que, basicamente, se referem a fundos de recuperação, valores ajuizados e sem recuperação para o período.

Tabela 13 – Provisão para Perdas da Carteira Mobiliária

Ativos	Posição Investimento	Até Mar/2024			2023		
		Provisão ¹	Valor Contábil		Posição Investimento	Provisão ¹	Valor Contábil
Debênture Invepar - IVPR13 ²	A	43.394.676	(10.440.759)	32.953.917	44.792.593	(10.777.098)	34.015.495
FIM FRC Brasil Plural ³	B	11.216.512	(11.216.512)	-	11.243.908	(11.243.908)	-
FIM FRC Polo ³	B	5.771.266	(5.771.266)	-	5.683.576	(5.683.576)	-
FIM Petros Crédito Privado	B	75.505.080	(23.644.561)	51.860.519	101.954.461	(24.835.013)	77.119.447
FIRF Petros CP Recuperação BR ³	B	664.716	(664.716)	-	692.952	(692.952)	-
FP JA FIRF Petros CP de Recuperação ³	B	2.211.142	(2.211.142)	-	2.138.455	(2.138.455)	-
FP JA Recuperação de Crédito Petros	B	24.848.030	(24.848.030)	-	32.116.727	(32.116.727)	-
FIDC BR Plural NP I ³	B	12.951.464	(12.951.464)	-	12.899.677	(12.899.677)	-
FIDC BR Plural NP II ³	B	8.698.975	(8.698.975)	-	8.524.382	(8.524.382)	-
FIDC Polo NP I ³	B	24.409.127	(24.409.127)	-	23.512.012	(23.512.012)	-
FIDC Polo NP II ³	B	69.733.570	(69.733.570)	-	67.531.843	(67.531.843)	-
FIDC Polo NP III ^{3 e 7}	B	6.090.428	(6.090.428)	-	12.841.333	(12.841.333)	-
Acordo de Leniência	D	46.606.482	(46.606.482)	-	46.606.482	(46.606.482)	-
Thá Realty ⁴	D	107.374.427	(107.374.427)	-	107.374.427	(107.374.427)	-
Cia. Nova América ⁴	D	8.148.395	(8.148.395)	-	8.148.395	(8.148.395)	-
Feniciapar (Receíveis da Arapuã) ⁴	D	4.575.273	(4.575.273)	-	4.575.273	(4.575.273)	-
HOPI HARI ⁵	D	2.790.355	(2.790.355)	-	2.882.800	(2.882.800)	-
Lojas Arapuã ⁴	D	5.432.831	(5.432.831)	-	5.432.831	(5.432.831)	-
FIDC Lavoro ⁶	D	916.928	(916.928)	-	916.928	(916.928)	-
FIP Mellon Ambiental ⁴	D	6.334.647	(6.334.647)	-	6.334.647	(6.334.647)	-
Adolpho ⁴	D	2.159.798	(2.159.798)	-	2.159.798	(2.159.798)	-
Atlantis ⁴	D	514.124	(514.124)	-	514.124	(514.124)	-
Sterling ⁴	D	815.233	(815.233)	-	815.233	(815.233)	-
Total		471.163.478	(386.349.042)	84.814.436	509.692.858	(398.557.915)	111.134.942

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

Nota:

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

Gestão Previdencial

3

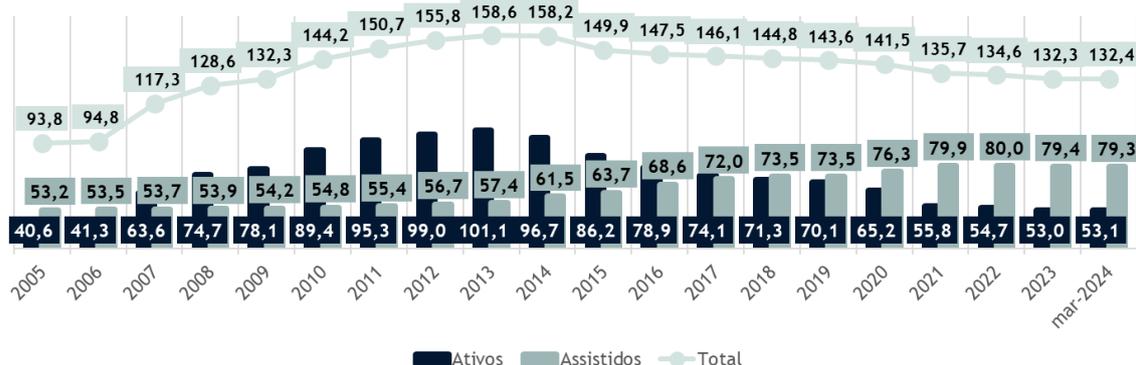


RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.1 Resumo Executivo

A Fundação finalizou o 1º trimestre de 2024 com o total de 34 planos, 71 patrocinadores/instituidores e 132.399 participantes, dos quais 59,9% são participantes assistidos e 40,1% são participantes ativos.

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



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

Quadro 5 – Resumo dos planos de benefícios março 2024

<p>Planos BD</p> <p>R\$ 68,6 Bi</p> <p>Recurso Garantidor</p> <p>10 Planos de Benefícios</p> <p>72,5 Mil Participantes</p>	<p>Planos CV</p> <p>R\$ 45,2 Bi</p> <p>Recurso Garantidor</p> <p>3 Planos de Benefícios</p> <p>51,7 Mil Participantes</p>
<p>Planos CD - Patrocinados</p> <p>R\$ 5,3 Bi</p> <p>Recurso Garantidor</p> <p>15 Planos de Benefícios</p> <p>8,2 Mil Participantes</p>	<p>Planos CD - Instituídos</p> <p>R\$ 1,6 Mi</p> <p>Recurso Garantidor</p> <p>6 Planos de Benefícios</p> <p>9 Participantes</p>

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

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.2 Resultado Consolidado Petros

Tabela 14 – Demonstração patrimonial consolidada (R\$ mil)

Ativo	mar-24	dez-23	Δ%	Passivo	mar-24	dez-23	Δ%
Disponível¹	7.730	6.773	14,1%	Exigível Operacional	686.717	770.953	-10,9%
Realizável	132.133.024	130.382.224	1,3%	Gestão Previdencial	604.925	594.918	1,7%
Gestão Previdencial ^{2 e 3}	11.380.142	11.845.768	-3,9%	Gestão Administrativa	77.758	96.886	-19,7%
Gestão Administrativa	236.543	230.022	2,8%	Investimentos ^{1 e 4}	4.034	79.149	-94,9%
Investimentos	120.516.339	118.306.434	1,9%	Exigível Contingencial	4.671.980	4.610.433	1,3%
Permanente	75.257	73.712	2,1%	Gestão Previdencial	4.494.416	4.437.712	1,3%
				Gestão Administrativa	177.564	172.721	2,8%
				Patrimônio Social	126.857.314	125.081.323	1,4%
				Patrimônio de Cobertura do Plano	124.700.197	123.022.553	1,4%
				Provisões Matemáticas	128.817.859	126.405.760	1,9%
				Equilíbrio Técnico	(4.117.662)	(3.383.207)	21,7%
				Fundos	2.157.117	2.058.770	4,8%
				Fundo Previdenciais	255.789	214.344	19,3%
				Fundos Administrativos	1.480.180	1.442.835	2,6%
				Fundos dos Investimentos	421.148	401.591	4,9%
Total Ativo	132.216.011	130.462.709	1,34%	Total Passivo	132.216.011	130.462.709	1,34%

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

² As principais rubricas da Gestão Previdencial: i) R\$ 6,4 bilhões - Operações contratadas, ii) R\$ 3,5 bilhões - Depósitos Judiciais; iii) R\$ 818 mil - PED 2015 (Parcelamento - Participantes PPSP R e PPSP NR).

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

⁴ O Exigível de Investimentos foi impactado pela movimentação dos derivativos (opções) registrados no passivo até dezembro de 2023 (R\$ 74,4 milhões), que findou o 1º trimestre de 2024, somente com registro no ativo no montante de R\$ 12,4 milhões.

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

Tabela 15 – Demonstração da mutação do patrimônio social (R\$ mil)

	1º trim/2024	1º trim/2023
(A) Patrimônio Social - Início	125.081.323	115.889.152
1. Adições	4.862.547	4.132.559
Contribuições Previdenciais ¹	2.258.759	1.865.532
Portabilidade	1.454	988
Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	1.140	1.543
Reversão de Fundos Administrativos	17	1
Migração entre Planos	527	1.564
Outras Adições Previdenciais	134.025	69.540
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.338.768	2.063.900
Receitas Administrativas	83.816	80.876
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	24.484	35.281
Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	19.557	13.204
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	-	130
2. Destinações	(3.086.464)	(2.758.083)
Benefícios	(2.559.177)	(2.464.603)
Resgates	(207.552)	(50.439)
Portabilidades	(19.885)	(26.613)
Migração entre Planos	(527)	(1.564)
Provisão para Perdas Estimadas	(28.651)	(14.747)
Desoneração de Contribuições de Patrocinadores	(8.958)	(179)
Outras Deduções	(40.206)	(53.474)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(150.402)	(97.304)
Despesas Administrativas	(66.088)	(49.135)
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios - Gestão Administrativa	(17)	(1)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(4.850)	-
Resultados a Realizar	(151)	(25)
3. Acréscimo/ Decréscimo no Patrimônio Social (1 + 2)	1.776.083	1.374.476
Provisões Matemáticas	2.412.098	2.416.553
Superávit (Déficit) Técnico do exercício	(734.303)	(1.114.447)
Resultados a Realizar	(151)	(25)
Fundos Previdenciais	41.537	(7.959)
Fundos Administrativos	37.345	67.151
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	19.557	13.204
4. Outros Eventos do Patrimônio Social	(92)	(87)
Outros Eventos do Patrimônio Social ²	(92)	(87)
5. Operações Transitórias	-	-
(B) Patrimônio Social Final do Exercício (A + 3 + 4 + 5)	126.857.314	117.263.541

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.

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.3 Planos de Benefício Definido (BDs)

A Petros possui 10 Planos de Benefícios da modalidade de Benefício Definido, tendo 72.468 participantes e R\$ 68,6 bilhões em recursos garantidores.

Tabela 16 – Número de Participantes (Planos BDs)

	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
PPSP - NR	11.721	11.719	11.709	11.702
PPSP - R	41.096	41.086	41.071	41.057
PPSP - NR Pré-70	5.918	5.913	5.894	5.876
PPSP - R Pré-70	10.605	10.584	10.545	10.520
Ultrafertil	1.480	1.477	1.476	1.476
Nitriflex/Arlanxeo	196	196	196	197
Arlanxeo	1.642	1.638	1.640	1.638
Braskem	-	-	-	-
Petros PQU	1	1	1	1
Petros Copesul	1	1	1	1

Tabela 17 – Visão patrimonial (Planos BDs)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
PPSP - NR	14.123.705.439	12.666.484.276	12.666.248.338	12.832.097.360	13.517.417.687	(685.320.327)
PPSP - R	50.605.976.155	46.928.397.863	46.927.396.644	48.205.788.452	50.283.272.259	(2.077.483.807)
PPSP - NR Pré-70	5.674.640.957	2.577.533.276	2.577.473.497	4.644.689.319	4.687.605.350	(42.916.031)
PPSP - R Pré-70	8.190.445.381	4.588.360.452	4.588.053.910	7.148.472.061	7.157.262.902	(8.790.841)
Ultrafertil	548.379.357	471.089.795	471.084.660	454.808.325	495.606.515	(40.798.190)
Nitriflex/Arlanxeo	194.412.528	186.920.019	186.915.395	188.238.550	151.285.501	36.953.048
Arlanxeo	1.215.537.769	1.195.149.015	1.195.119.600	1.182.934.876	1.339.722.553	(156.787.676)
Braskem	29.186.544	537.715	537.712	(12.839.117)	-	(12.839.117)
Petros PQU	27.066.326	23.250.533	23.250.510	11.525.233	-	11.525.233
Petros Copesul	72.545.988	7.786.013	7.786.003	(22.802.608)	-	(22.802.608)

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

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

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



Nota: o volume mais elevado de pagamento de benefício no mês de 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.

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.4 Planos de Contribuição Variável (CVs)

A Petros possui 3 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Variável, tendo 51.739 participantes, distribuídos entre os planos PP2 e Misto Sanasa, e R\$ 45,2 bilhões em recursos garantidores.

Tabela 18 – Número de Participantes (Planos CVs)

Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
PP2	49.566	49.749	49.991	50.049
TapmePrev	-	-	-	-
Misto Sanasa	1.698	1.704	1.701	1.690

Tabela 19 – Visão patrimonial (Planos CVs)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
PP2	45.333.893.775	44.703.842.570	44.705.766.533	44.272.980.871	45.371.355.966	(1.098.375.095)
TapmePrev	8.765.557	96.063	1.427.751	-	-	-
Misto Sanasa	463.132.725	461.989.407	461.929.780	450.032.333	471.213.808	(21.181.475)

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

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



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

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

RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.5 Planos de Contribuição Definida (CDs – Patrocinados)

A Petros possui 15 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Definida – Patrocinado sob sua gestão, tendo 8.183 participantes e R\$ 5,3 bilhões em recursos garantidores.

Tabela 20 – Número de Participantes (Planos CDs - Patrocinados)

Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Alesat	494	491	488	481	Petros 3	2.265	2.262	2.263	2.265
CDSA	43	43	43	43	PTAprev	286	284	282	272
Copesulprev	-	-	-	-	Repsol YPF	141	142	142	141
Flexprev	2.529	2.586	2.602	2.620	SulgasPrev	77	78	78	77
GasPrev	703	702	706	704	TermoPrev	-	-	-	-
IBPPrev	104	105	106	106	Transpetro	-	-	-	-
Liquigas	1.172	1.159	1.158	1.139	Triunfo Vida	-	-	-	-
Petro RG	332	333	336	335					

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 21 – Visão patrimonial (Planos CDs - Patrocinados)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
Alesat	31.031.656	30.859.020	31.031.656	27.882.909	27.882.909	-
CDSA	14.103.097	14.102.781	14.102.781	13.088.315	13.088.315	-
Copesulprev	506.925	502.166	502.166	503.837	-	503.837
GasPrev	147.010.283	145.551.537	145.922.863	144.284.650	144.284.650	-
IBPPrev	21.733.568	21.577.228	21.571.999	21.190.238	21.190.238	-
Liquigas	123.093.508	123.093.144	123.093.144	120.175.243	120.175.243	-
Petro RG	15.461.624	15.334.793	15.461.624	15.328.370	15.328.370	-
PTAprev	53.692.271	53.050.404	53.280.891	51.441.314	51.441.314	-
Repsol YPF	46.213.853	46.099.099	46.213.853	41.743.972	41.743.972	-
SulgasPrev	42.047.432	41.615.011	41.840.614	40.109.116	39.043.310	1.065.806
TermoPrev	-	-	-	-	-	-
Transpetro	347.286	146.355	146.355	(214.834)	-	(214.834)
Petros 3	3.840.426.244	3.802.294.184	3.802.265.677	3.760.394.363	3.760.394.363	-
Flexprev	1.131.303.142	986.251.825	986.231.561	1.107.557.075	1.107.557.075	-
Triunfo Vida	3.828.891	35.555	35.555	(200.059)	-	(200.059)

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

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



RESULTADO DA GESTÃO PREVIDENCIAL

3.6 Planos de Contribuição Definida (CDs – Instituídos)

A Petros encerrou o 1º trimestre de 2024 com 6 Planos de Benefícios da modalidade de Contribuição Definida – Instituído.

Tabela 22 – Visão patrimonial (Planos CDs - Instituídos)

Plano	Ativo Total	Investimentos	Recurso Garantidor	Patrimônio de Cobertura	Provisões Matemáticas	Equilíbrio Técnico
CRAprev	1.029.867	899.169	899.169	986.963	986.963	-
CROprev	16.108	16.108	16.108	-	-	-
CulturaPrev	85.599	-	216	-	-	-
FenajPrev	17.549	-	-	-	-	-
PreviContas	1.483	-	-	-	-	-
Simeprev	943.273	12.911	725.506	-	-	-

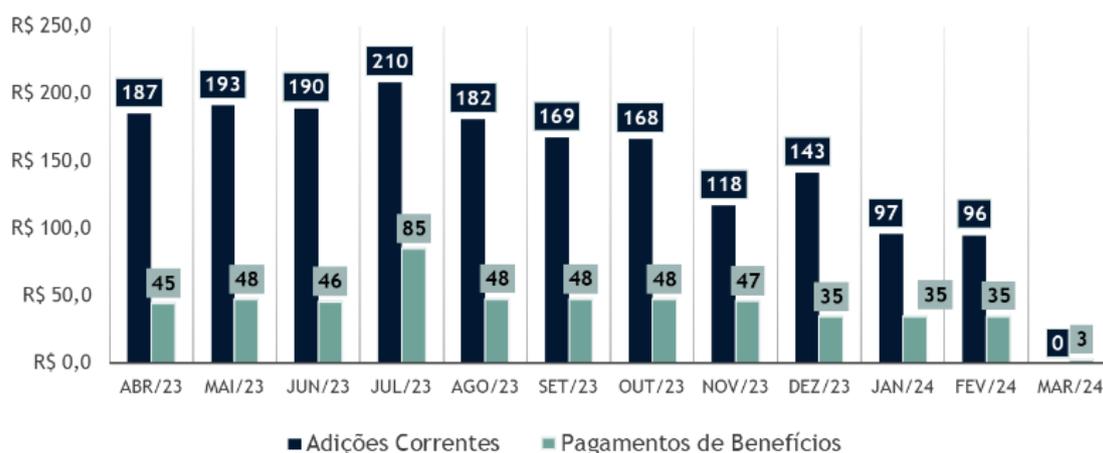
As Provisões Matemáticas dos planos CDs Instituídos são formadas pelo somatório dos saldos de contas dos participantes, razão pela qual a sua variação é praticamente a mesma observada no ativo de investimento.

Tabela 23 – Número de Participantes (Planos CDs - Instituídos)

Plano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
CRAprev	27	27	26	9
CROprev	189	187	186	-
CulturaPrev	-	-	-	-
FenajPrev	-	-	-	-
PreviContas	-	-	-	-
Simeprev	42	20	20	-

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

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



Anexos



Anexos

Tabela 24 – Rentabilidade dos Investimentos por segmento e por plano de benefícios

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

Planos	Mod. ¹	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturado	Imobiliário	Operações com Participantes	Exterior	Rentabilidade dos Investimentos	Objetivo de Retorno ²
Consolidado	-	2,68	(3,39)	1,01	1,66	2,90	6,74	2,03	-
PGA	PGA	2,14	(5,91)	1,51	1,55	-	6,63	1,73	2,41
PPSP NR	BD	2,76	(3,37)	(0,77)	1,54	2,49	6,84	2,19	2,57
PPSP R	BD	2,81	(3,22)	(0,77)	1,54	2,71	6,81	2,31	2,57
PPSP NR PRÉ 70	BD	2,86	-	-	-	2,37	-	2,85	2,41
PPSP R PRÉ 70	BD	2,88	-	-	-	2,50	-	2,87	2,41
Plano Petros PQU	BD	2,62	-	-	-	-	-	2,62	N/A
Plano Petros Braskem	BD	2,62	-	-	-	-	-	2,62	N/A
Plano Petros Ultrafértil	BD	2,36	(8,75)	(0,68)	2,97	4,14	7,08	1,06	2,60
Plano Petros Copesul	BD	2,62	-	-	-	-	-	2,62	N/A
Plano Arlanxeo	BD	2,78	(11,58)	(0,71)	7,25	2,60	7,08	2,29	2,60
Plano Petros Nitriflex/Arlanxeo	BD	2,77	(19,65)	0,86	3,05	2,65	-	2,37	2,47
Plano Petros 2	CV	2,54	(3,30)	1,14	2,08	2,79	6,81	1,63	2,59
Plano Misto Sanasa	CV	2,83	(3,63)	1,02	4,39	2,94	6,56	2,02	2,68
Plano TAPMEprev	CV	2,62	-	-	-	-	-	2,62	N/A
Plano ALESAT	CD	2,25	(3,39)	1,48	-	-	6,72	1,19	3,13
Plano Cachoeira Dourada	CD	2,23	(3,39)	1,48	-	-	6,72	1,14	3,13
Plano CopesulPrev	CD	2,62	-	-	-	-	-	2,62	N/A
Plano CRAPrev	CD	2,62	-	-	-	-	-	2,62	3,13
Plano CROPrev	CD	2,62	-	-	-	-	-	2,62	3,13
Plano Flexprev	CD	2,80	(3,48)	1,36	1,73	(2,13)	6,58	1,58	3,13
Plano GasPrev	CD	2,27	(3,39)	1,48	-	-	6,72	1,25	3,13
Plano IBP	CD	2,24	(3,39)	1,52	-	4,21	6,72	1,21	3,13
Plano Liquigás	CD	2,62	-	-	-	-	-	2,62	3,13
Plano PETRO RG	CD	2,25	(3,39)	1,48	-	-	6,72	1,19	3,13
Plano Petros 3	CD	1,81	(4,08)	0,93	1,92	7,18	6,59	1,42	3,13
Plano PREV-ESTAT	CD	2,53	-	-	-	-	-	2,53	3,13
Plano PTAPrev	CD	2,25	(3,39)	1,48	-	4,07	6,72	1,27	3,13
Plano Repsol	CD	2,23	(3,39)	1,48	-	-	6,72	1,15	3,13
Plano SimePrev	CD	2,62	-	-	-	-	-	2,62	3,13
Plano SulgasPrev	CD	2,21	(3,39)	1,48	-	-	6,72	1,09	3,13
Plano Transpetro	CD	2,62	-	-	-	-	-	2,62	N/A
Plano Triunfo Vida	CD	2,62	-	-	-	-	-	2,62	N/A

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

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

Anexos

Tabela 25 – Títulos Públicos

Títulos Públicos	Compra ¹ - Vencimento	Quantidade	PU	mar-24	Rentabilidade (%)							(% da Carteira)
					1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
NTN-B	31/08/2015 - 15/08/2024	712.315	4.252,95	3.029.437	2,84	10,03	20,37	28,97	37,61	54,34	2,84	4,68
NTN-B	16/02/2022 - 15/05/2025	661.766	4.347,95	2.877.323	2,51	9,95	20,32	N/A	N/A	N/A	2,51	4,45
NTN-B	15/12/2016 - 15/08/2026	635.402	4.310,50	2.738.897	1,91	10,16	20,13	27,64	35,40	47,82	1,91	4,23
NTN-B	17/12/2018 - 15/08/2028	498	4.328,04	2.155	1,07	4,31	6,40	11,66	16,96	30,54	1,07	0,00
Subtotal				8.647.813	2,43	14,24	20,38	18,55	33,12	43,59	2,43	13,37

Títulos Públicos	Compra ¹ - Vencimento	Quantidade	PU	mar-24	Rentabilidade (%)							(% da Carteira)
					1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024	
NTN-C	01/02/2001 - 01/01/2031	1.447	6.619,68	9.579	1,61	5,91	17,47	49,24	403,16	495,14	1,61	0,01
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2024	113.000	4.264,35	481.872	3,38	11,34	25,50	48,59	68,01	86,66	3,38	0,74
NTN-B	30/03/2016 - 15/08/2026	322.900	4.290,20	1.385.306	3,11	10,26	22,99	44,13	61,30	77,35	3,11	2,14
NTN-B	26/01/2022 - 15/05/2027	701.300	4.435,83	3.110.845	2,95	9,55	21,26	N/A	N/A	N/A	2,95	4,81
NTN-B	18/11/2021 - 15/08/2028	1.456.604	4.300,28	6.263.807	3,11	10,20	22,84	N/A	N/A	N/A	3,11	9,68
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2030	1.087.778	4.341,56	4.722.651	3,07	10,10	22,58	43,92	61,48	78,01	3,07	7,30
NTN-B	06/04/2022 - 15/08/2032	1.276.220	4.370,41	5.577.610	3,06	10,02	N/A	N/A	N/A	N/A	3,06	8,62
NTN-B	24/03/2022 - 15/05/2033	893.316	4.465,65	3.989.234	3,04	10,02	N/A	N/A	N/A	N/A	3,04	6,17
NTN-B	03/11/2015 - 15/05/2035	1.109.047	4.398,96	4.878.653	3,10	10,23	23,15	44,72	62,43	79,10	3,10	7,54
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2040	1.390.842	4.254,47	5.917.298	3,15	10,41	23,10	44,71	62,61	79,52	3,15	9,15
NTN-B	31/08/2015 - 15/05/2045	1.094.448	4.353,53	4.764.714	3,13	10,39	23,42	44,99	62,67	79,31	3,13	7,37
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2050	1.525.429	4.281,23	6.530.714	3,14	10,38	23,19	44,41	61,69	77,85	3,14	10,09
NTN-B	03/11/2015 - 15/05/2055	1.215.385	4.629,60	5.626.749	3,03	9,90	22,16	43,09	60,28	76,39	3,03	8,70
NTN-B	03/11/2015 - 15/08/2060	653.665	4.263,04	2.786.601	3,14	10,40	23,17	27,56	27,56	27,56	3,14	4,31
Subtotal				56.045.633	3,09	10,17	22,75	44,05	75,53	95,38	3,09	86,63
Total				64.693.446	3,00	11,55	19,95	24,46	43,75	57,51	3,00	100,0

¹ Data da primeira compra.

Tabela 26 – Debêntures

Debêntures	Compra - Vencimento	Quantidade	PU	mar/2024	Remuneração	Rentabilidade (%)						
						1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Precificação Mercado												
Cia Vale do Rio Doce	08/10/2003 - Indeterminado	5.274.349	33	176.569	Mercado	(7,15)	3,22	(22,78)	(24,56)	80,48	205,14	(7,15)
CCR	12/12/2017 - 15/11/2024	44.105	707	31.187	IPCA + 6,00% a.a.	3,44	16,50	28,70	47,08	64,88	82,02	3,44
Sabesp	19/02/2018 - 15/02/2025	29.758	695	20.672	IPCA + 6,00% a.a.	3,43	11,84	23,28	37,54	53,56	68,98	3,43
Rio Paranaapanema	20/04/2018 - 15/03/2025	39.910	678	27.049	IPCA + 5,50% a.a.	3,31	11,55	23,17	38,74	51,52	66,73	3,31
Comgás	23/05/2018 - 15/05/2028	43.000	1.663	71.491	IGPM + 6,10% a.a.	0,61	0,20	1,50	18,47	60,86	85,31	0,61
Localiza	19/09/2018 - 18/09/2026	2.586	10.058	26.010	112,32% CDI	3,58	15,41	31,31	45,13	69,76	51,56	3,58
Invepar	24/10/2017 - 15/10/2024	2.486	17.456	32.954	IPCA + 11,93% a.a.	4,83	6,44	30,21	10,35	29,56	51,62	4,83
Total				385.932		(1,56)	6,63	(4,51)	5,40	56,89	88,43	(1,56)

Tabela 27 – Acordo de Leniência

Acordo de Leniência	Data início	mar-24	Remuneração	Rentabilidade						
				1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
J&F Investimentos S.A. ¹	29/12/2017	1.023.330	IPCA + 7,05% a.a.	-	(7,85)	0,28	14,48	29,04	44,13	-
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.

Anexos

Nos termos pactuados no acordo, o pagamento dos valores previstos será realizado por meio de cinco parcelas semestrais, no valor de R\$ 50 milhões cada, tendo o vencimento inicial ocorrido em 01 de dezembro de 2017 e final em 01 de dezembro de 2019, seguidas de outras 22 parcelas anuais, corrigidas pelo IPCA, tendo sido a primeira em 01 de dezembro de 2020 e cuja quitação se dará em 2041.

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

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

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

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

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

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

Anexos

Tabela 28 – Fundos de Investimento em Direitos Creditórios

Carteira Própria	Compra	% Petros no PL Sênior	Quantidade	PU	mar-24	Rentabilidade em (%)							
						mar-24	1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Vinci Energia Sustentável FIDC	03/09/2018	10,00	42.028	2.824	59.338	0,60	2,50	14,69	20,32	31,29	46,23	60,31	2,50
Sub total					59.338								

Tabela 29 - Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - NP ²

Carteira Própria	Administrador	Compra	% Petros no PL Sênior	mar-24	(%) da Carteira
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER I	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	28/04/2010	25,00	360	0,47
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER II	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	24/01/2011	22,27	5.601	7,33
FIDC BVA MULTISSETORIAL MASTER III	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	20/07/2011	18,16	239	0,31
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	10.823	14,17
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				17.023	22,29

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 FIDCS não realizados.

Tabela 30 – Fundos de Investimentos

Fundos de Investimentos	mar-24	Rentabilidade (%)						Participação (%)
		1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	
Fundo de Investimento Renda Fixa Petros Liquidez	7.821.680	2,62	12,34	27,23	35,36	38,35	45,86	25,56
FP Inflação Curta Fundo de Investimento Multimercado	2.887.898	2,04	9,60	21,06	27,74	36,93	44,15	9,44
FP FOF JGP Corporate ²	172.116	3,82	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,56
FP FOF Sparta TOP ²	172.573	3,55	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,56
FP Inflação Longa Fundo de Investimento Multimercado	2.754.540	(1,53)	13,31	18,91	17,74	31,04	22,75	9,00
FP Carteira Ativa Fundo de Investimento Multimercado	2.154.498	1,75	11,38	30,29	41,11	46,37	54,23	7,04
FP FOF Multimercado 4661 Fundo de Investimento em Cotas de FIM	322.068	1,87	9,69	22,54	29,49	30,97	30,97	1,05
FP Alocação FIM	14.182.324	2,62	12,35	17,67	19,10	15,59	15,59	46,35
FP Excellence Fundo de Investimento Multimercado	1.621	1,90	10,28	19,03	22,94	21,83	23,21	0,01
FP Plural Caixa ARB Petros Fundo de Investimento Multimercado	1.634	2,06	9,12	20,65	24,83	23,51	23,92	0,01
FP Atlantis Fundo de Investimento Multimercado	1.543	1,95	8,65	19,56	23,06	21,51	22,51	0,01
HG Crédito	61.466	2,69	10,96	17,20	17,20	17,20	17,20	0,20
Canvas Recuperação de Crédito Petros Fdo Invest. Multimercado CP ¹	-	-	1.551,87	(3.909,04)	(3.938,74)	(8.483,51)	(11.025,91)	0,00
FIRF Petros Crédito Privado de Recuperação (ex-RB Capital) ¹	-	-	85,49	1.227,15	4.146,91	3.372,17	1.708,37	0,00
FIRF Petros Crédito Privado Recuperação BR (ex-Pine) ¹	-	-	2,02	1.746,92	748,69	426,55	(90,33)	0,00
Brasil Plural Recup de Crédito Petros Fdo de Invest Multimercado CP	-	-	(101,38)	(90,60)	(85,45)	(83,07)	(80,57)	0,00
Polo Recuperação de Crédito Petros FIM CP ¹	-	-	(651,43)	140,64	4.817,92	6.169,08	19.935,13	0,00
Fundo de Investimento Multimercado Petros Crédito Privado	51.861	12,93	56,74	151,78	324,87	496,51	490,38	0,17
Western Asset Prev Structured Credit II FIRF Crédito Privado	10.886	2,83	13,42	(1,36)	(0,92)	2,60	8,83	0,04
Total Fundos de Renda Fixa	30.596.706	2,20	13,38	26,20	30,69	38,19	43,89	100,00

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 será negativa quando as despesas forem maiores do que os recebimentos. Estes fundos findaram o exercício totalmente provisionado para perda.

² Início do aporte em maio/2023

Anexos

Tabela 31 – Ações de Participações

Ações em Participações	mar-24	Quantidade	Cotação	(% da Carteira Renda Variável)	Rentabilidade (%)						
					1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
Bonaire Participações ON	3.833	15.198.071	0,25	0,04	0,00	(22,66)	(16,73)	(43,25)	(23,70)	969,20	0,00
Telebras PN	23	2.266	10,01	0,00	(23,70)	(16,23)	(39,33)	(61,37)	(34,14)	(65,00)	(23,70)
Telef Brasil ON	152	3.009	50,60	0,00	(5,31)	30,88	(9,88)	0,32	(3,13)	2,60	(5,31)
Invepar ON	56.868	35.764.281	1,59	0,53	0,00	(43,44)	(50,91)	(50,48)	(81,83)	(80,44)	0,00
Invepar PN	113.737	71.528.561	1,59	1,05	0,00	(43,44)	(50,91)	(50,48)	(81,83)	(80,44)	0,00
Litel ON	318.091	14.951.594	21,27	2,94	(20,68)	(15,12)	(25,11)	(12,19)	109,00	74,98	(20,68)
Litela Participações S.A. ON	63.021	13.648.434	4,62	0,58	(20,68)	(15,12)	(25,11)	(12,19)	109,00	74,98	(20,68)
Newtel ON	(449)	75.102.243	(0,01)	0,00	0,00	(207,35)	(207,35)	(207,35)	(207,35)	(199,06)	0,00
Norte Energia ON	489.466	1.339.600.000	0,37	4,53	0,00	(34,48)	(40,79)	(41,71)	(31,68)	(11,29)	0,00
Telebras Recibo PN	7.602	226.852.334	0,03	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Termobahia ON	8.743	600	14.572,19	0,08	0,00	78,90	180,89	186,99	258,73	2031,18	0,00
HMOBI	163.975	107.812.023	1,52	1,52	0,00	29,89	97,99	35,44	35,44	35,44	0,00
Total Ações de Participações	1.225.062			11,34	(7,50)	(18,50)	(36,27)	(37,92)	11,81	(3,43)	(7,50)

Tabela 32 - Relação das companhias nas quais a entidade detém participação relevante no capital social, referente as ações que a Fundação investe diretamente

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

Tabela 33 - Relação das companhias que representam parcela significativa na composição total dos recursos da Fundação, referente as ações investidas diretamente

Representam parcela significativa na composição total dos recursos	
Empresa	%
NORTE ENERGIA S/A	0,40613%
GRUPO LITEL	0,31622%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,14156%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,13606%
TERMOBAHIA S.A	0,00725%
TELES RCTBR	0,00631%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,00318%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,00037%
TELEFÔNICA BRASIL S.A	0,00013%
TELECOMUNICAÇÕES BRASILEIRAS S.A	0,00002%

Anexos

Tabela 34 - Relação das companhias que representam parcela significativa na composição total dos recursos, por plano de benefícios, da carteira própria

Plano Petros Sistema Petrobras Repactuados		Plano Petros Sistema Petrobras Não Repactuados	
Empresa	%	Empresa	%
NORTE ENERGIA S/A	0,871%	NORTE ENERGIA S/A	0,760%
GRUPO LITEL	0,552%	GRUPO LITEL	0,482%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,282%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,246%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,276%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,241%
TERMOBAHIA S.A	0,013%	TERMOBAHIA S.A	0,011%
TELES RCTBR	0,011%	TELES RCTBR	0,010%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,006%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,005%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,001%	NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,001%

Plano Arlanxeo Prev		Plano Nitriflex	
Empresa	%	Empresa	%
GRUPO LITEL	1,443%	GRUPO LITEL	1,370%
TERMOBAHIA S.A	0,034%	TERMOBAHIA S.A	0,031%
TELES RCTBR	0,029%	TELES RCTBR	0,028%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,015%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,014%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,002%	NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,002%
TELEFÔNICA BRASIL S.A	0,001%	TELEFÔNICA BRASIL S.A	0,001%

Plano Petros Ultrafertil		Plano Petros 2	
Empresa	%	Empresa	%
GRUPO LITEL	3,124%	GRUPO LITEL	0,057%
TERMOBAHIA S.A	0,071%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,019%
TELES RCTBR	0,061%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,020%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,031%	TERMOBAHIA S.A	0,001%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,004%	TELES RCTBR	0,001%
TELEFÔNICA BRASIL S.A	0,001%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,001%

Plano Petros 3		Plano FlexPrev	
Empresa	%	Empresa	%
NORTE ENERGIA S/A	0,531%	NORTE ENERGIA S/A	0,239%
GRUPO LITEL	0,337%	GRUPO LITEL	0,199%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,172%	INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,094%
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,168%	HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	0,092%
TERMOBAHIA S.A	0,008%	TERMOBAHIA S.A	0,004%
TELES RCTBR	0,007%	TELES RCTBR	0,004%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,003%	BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,002%

PGA	
Empresa	%
GRUPO LITEL	0,738%
INVESTIMENTOS E PARTICIP. EM INFRA S.A. - INVEPAR	0,228%
TERMOBAHIA S.A	0,011%
TELES RCTBR	0,010%
BONAIRE PARTICIPACOES SA	0,007%
NEWTEL PARTICIPACOES S.A.	0,001%

Os demais planos não detêm posição diretas em ações.

Anexos

Tabela 35 – Fundos de Investimentos em Ações

Fundos de Investimentos em Ações	mar-24	Participação da Petros no Fundo (%)	Rentabilidade em (%)						2024	(% da Carteira Renda Variável)
			1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses		
FIA Petros Seleção Alta Liquidez ¹ (FIA Petros SAL)	3.224.437	100	(2,74)	27,94	6,61	6,85	N/A	N/A	(2,74)	0,30
FP FOF FICFIA ²	2.846.740	100	(2,73)	25,58	0,49	N/A	N/A	N/A	(2,73)	0,26
FIA FP Ibovespa ³	2.158.962	100	(4,53)	27,05	10,08	13,88	83,25	40,98	(4,53)	0,20
FIA Petros Ativo	1.337.225	100	(4,63)	25,80	6,67	3,13	69,14	N/A	(4,63)	0,12
Total	9.567.364		(3,42)	26,74	5,34	3,87	66,88	36,58	(3,42)	0,89

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

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

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

Tabela 36 – Fundos de Investimento em Participações

Fundos	Data de Constituição	em R\$ mil	Rentabilidade TIR em (%) ¹				1º trim/ 2024	(% da Carteira)
			jan/24	fev/24	mar/24			
FIP Logística Brasil	jul-06	2.818	(0,06)	0,92	(0,04)	0,85	4,39	
FIP FIPAC 2	jan-14	7.557	(0,05)	(0,02)	(0,07)	(0,14)	11,77	
FIP Terra Viva	dez-08	50	239,31	(52,68)	(19,17)	(64,51)	0,08	
FIP Multiner	nov-08	(265)	(8,43)	50,26	17,03	61,76	(0,41)	
FIP Empreend. Brasil	jul-07	37.427	0,04	0,04	(1,03)	(0,90)	58,30	
Valores a receber - FIP Energia PCH	set-04	328	-	-	-	-	0,51	
Valores a receber - FIP Vale Florestar	-	16.279	-	-	-	-	25,36	
Total		64.195					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 37 – Fundos Multimercado Classificados no Segmento Estruturado

Fundos	Administrador	Data de Aplicação	Gestor	mar-24	Rentabilidade em (%)						
					1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
FP FOF Multimercado FICFIM	BEM DTVM	09/12/2019	FUNDAÇÃO - PETROS	3.375.796	1,58	9,09	25,51	38,56	49,75	N/A	1,58
FP FOF GE ITAU FIC de FIM	BEM DTVM	16/11/2021	FUNDAÇÃO - PETROS	410.155	(0,54)	8,29	25,70	N/A	N/A	N/A	(0,54)
FP FOF GE CSHG FIC de FIM	BEM DTVM	17/11/2021	FUNDAÇÃO - PETROS	307.433	(0,94)	8,69	19,06	N/A	N/A	N/A	(0,94)
FP FOF GE FICFIM	BEM DTVM	27/09/2023	FUNDAÇÃO - PETROS	308.736	6,43	3,86	N/A	N/A	N/A	N/A	(0,78)
Total				4.402.119	1,03	8,81	24,41	37,63	48,75	52,72	1,03

Anexos

Tabela 38 – Rentabilidade da Carteira de Imóveis

Imóvel	UF	Fração Imóvel Participação %	Saldo mar/2024 (R\$ mil)	Aluguel Recebido no Mês (R\$ mil)	Média dos aluguéis dos últimos 12 meses (R\$ mil)	% da Carteira	% dos Investimentos ¹ (4994 ≤ 20%)	Rentabilidade %	
								12 meses	2024
I. Comerciais									
Conjunto Pituba ²	BA	100	66.808	-	-	1,98	0,06	(12,61)	(7,63)
Petros - Loja	RJ	100	6.667	55	55	0,20	0,01	(2,43)	2,85
Loja Tenduto ²	BA	100	20.100	-	-	0,60	0,02	(11,83)	(2,59)
Ouro Negro	RJ	100	48.400	-	-	1,44	0,04	28,20	(0,50)
Horta Barbosa	RJ	100	91.300	1.208	1.163	2,71	0,08	9,30	3,53
Centro Empresarial São Paulo	SP	100	20.200	45	44	0,60	0,02	(2,95)	(3,38)
Centro Empresarial VARIG	DF	100	17.209	-	14	0,51	0,01	6,33	2,46
Ed. Paulista, 500	SP	100	101.900	323	379	3,02	0,08	3,51	(0,51)
Condomínio Logístico Business Park	SP	100	357.000	2.163	2.025	10,59	0,30	49,66	1,76
Condomínio Centro Logístico Raposo	SP	100	364.900	1.877	2.058	10,83	0,30	48,22	1,71
Porto Brasília	RJ	100	151.500	593	486	4,49	0,13	(0,10)	(0,38)
Centro Empresarial Araguaia II ²	SP	100	49.000	-	-	1,45	0,04	0,15	(1,46)
Cond Ind Log Alfredo Braz	PR	100	29.300	171	184	0,87	0,02	39,83	1,63
Lavrado 162	RJ	100	33.400	249	236	0,99	0,03	0,52	2,06
Condomínio Empresarial Rodoanel	SP	100	71.900	449	440	2,13	0,06	13,50	1,79
Centro Comercial e Empresarial Jubran	SP	100	50.300	230	218	1,49	0,04	(19,52)	0,81
São Paulo HeadQuarters I	SP	100	79.900	61	60	2,37	0,07	(14,79)	(7,58)
Conjunto Pituba - Ampliação	BA	100	1.230.206	8.598	9.210	36,50	1,02	14,70	2,24
Subtotal I			2.789.990	16.023	16.571	82,77	2,32	16,88	1,15
II. Hipermercados									
Hiper Casa Forte	PE	76	101.841	699	607	3,02	0,08	20,16	2,07
Hiper Bompreço Natal	RN	85	56.885	414	414	1,69	0,05	20,51	2,20
Hiper Bompreço Bahia	BA	30	55.376	2.697	592	1,64	0,05	25,54	6,41
Subtotal II			214.102	3.810	1.613	6,35	0,18	21,65	3,23
III. Shopping Centers									
Shopping Iguatemi Fortaleza (c/ Estacionamento)	CE	20	341.440	2.214	2.080	10,13	0,28	15,74	2,14
Subtotal III			341.440	2.214	2.080	10,13	0,28	15,93	2,14
Total I+II+III			3.345.532	22.047	20.264	99,25	2,78		
Alienação de Imóveis a Receber									
Park Avenue - Unidades: 703 e 1003			58			0,00	0,00		
Rio Office Park 4 - Unidade: 426			20			0,00	0,00		
EDIFÍCIO OAB - 1003, 1004, 1005, 1006, 1008, 1010, 1109, 1209, 1212, 1221 e 1222			262			0,01	0,00		
Varig - Sala 1102			2.685			0,08	0,00		
Hiper Carrefour (Bon Marché)			4.397			0,13	0,00		
Subtotal VI			7.423			0,22	0,01		
Contas a Receber			18.874			0,56	0,02		
Contas a Pagar			(1.169)			-0,03	-0,00		
Total Geral			3.370.659	22.047	20.264	100,00	2,80	17,23	1,39

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

² Imóveis desocupados

Tabela 39 – Rentabilidade dos Fundos Imobiliários

Fundos	mar-24	Rentabilidade em (%)						
		1º trim/ 2024	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	2024
FII Continental Square ⁴	22.067	2,23	32,88	47,35	34,46	31,35	39,83	2,23
FII Petros (ex-RB Capital)	231.753	4,78	10,26	21,18	21,14	18,85	28,96	4,78
Hedge Brasil Shopping FII ²	87.164	1,61	37,95	50,81	41,16	35,79	35,79	1,61
FII Panamby ¹	(3.970)	(5,26)	(27,28)	(64,24)	(80,11)	(98,59)	(100,05)	(5,26)
Vinci Shopping Centers FII ²	49.232	1,49	32,34	46,19	40,64	25,20	25,20	1,49
XP Malls FII ²	127.576	1,63	34,10	46,07	41,31	46,17	46,17	1,63
PVBI11 ²	85.726	(0,09)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(0,09)
FII VINO ^{2 e 3}	20.637	4,00	7,53	14,32	14,32	14,32	14,32	4,00
FII BTLG ^{2 e 4}	93.949	2,59	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2,59
Total	620.186	3,18	21,98	32,73	29,14	28,11	16,42	3,18

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

² Fundos listados na bolsa.

³ Início da aplicação 14/06/2023.

⁴ Início da aplicação 27/02/2024.



Relatório de Atividades

petros.com.br