



# Plano **+VALOR** valueprev para todos

Relatório  
Anual  
2024

# Sumário



NAVEGUE PELAS SEÇÕES  
DO RELATÓRIO

# Mensagem da Diretoria

“

*O pagamento de renda mensal aos nossos 526 aposentados e pensionistas foi de R\$ 69 milhões no ano, um aumento de 35% sobre 2023. Isto demonstra a força que a Entidade tem, cumprindo assim com o seu objetivo de instituição pagadora de benefício.*

”

Em 2024 a Value Prev manteve sua trajetória de crescimento. O patrimônio aumentou 7% alcançando R\$ 1,9 bilhão dos seus 3.339 participantes, distribuídos nos Planos de benefícios HPE, DXC e +VALOR.

O Plano +VALOR não foi diferente. Agora com quatro anos de existência, conquistou 712 participantes e R\$ 304 milhões sob gestão. É um Plano flexível e que pode ser oferecido aos nossos familiares, para qualquer pessoa física que possua vínculo com a Previdência Social e, também, para todas as empresas no Brasil (pessoas jurídicas), possibilitando assim que mais pessoas planejem seus objetivos financeiros de médio/longo prazo.

As vantagens para os participantes da Value Prev se mantiveram em alto nível. Os resultados de rentabilidade dos Planos HPE, DXC e +VALOR superaram em muito os tradicionais PGBLs, aqueles oferecidos pelo setor de previdência aberta. A Taxa Administrativa da Value Prev continuou muito abaixo do que é cobrado pelos PGBLs e ficou abaixo da média e mediana de todo o mercado de previdência complementar, de acordo com os relatórios publicados pela PREVIC.

2024 foi um ano de grande desafio no mercado financeiro brasileiro. A Value Prev seguiu com suas estratégias de forma prudente para proteger as carteiras das altas volatilidades observadas em todo o ano. Como consequência, os resultados dos investimentos foram bem superiores aos índices de inflação, agregando mais valor ao patrimônio dos nossos participantes. Convidamos você a ler nossos comentários na seção “Investimentos”.

O pagamento de renda mensal aos nossos 526 aposentados e pensionistas foi de R\$ 69 milhões no ano, um aumento de 35% sobre 2023. Isto demonstra a força que a Entidade tem, cumprindo assim com o seu objetivo de instituição pagadora de benefício.

A Value Prev iniciou a distribuição de um superávit de mais de R\$ 9 milhões proveniente da parcela de benefício definido (BD) do Plano de Benefícios HPE. Desse total, 36% cabem ao patrocinador HPE e 64% aos participantes. Esse resultado foi originado da parcela BD do Plano mais antigo, constituído em 1997, e corresponde a pouco mais de 3% do total daquele Plano. A carteira correspondente a esse passivo foi imunizada há mais de dez

# Mensagem da Diretoria



*Em dezembro renovamos o Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos que é um diferencial no setor. O selo é almejado por todos mas conquistado por poucos.*



anos por meio de títulos públicos marcados na curva e o estudo de ALM (Asset Liability Management) foi implementado em um momento muito favorável em termos de taxas, o que proporcionou uma taxa média do ativo superior a atuarial.

Nestes 27 anos de atividades, a Value Prev vem cumprindo com todas as obrigações legais perante os órgãos governamentais tais como PREVIC e Receita Federal, por exemplo. Os Balanços Patrimoniais foram devidamente auditados sem que houvesse qualquer recomendação ou observação dos auditores independentes, o que muito nos orgulha. De fato, todo este resultado é fruto de uma gestão adequada, comprometida e atenta às normas e legislação vigentes.

Publicamos mensalmente os Boletins Informativos e Lâminas de Investimentos, contendo informações detalhadas dos perfis de investimentos, a todos os participantes.

A Value Prev subiu mais uma vez ao pódio com a conquista do Selo de Engajamento ABRAPP (Associação

Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar), pelo quarto ano consecutivo, decorrente do nível de engajamento dos nossos profissionais, representando o ambiente saudável, respeitoso e compromisso elevado com os valores da Entidade.

Em dezembro renovamos o Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos que é um diferencial no setor. O selo é almejado por todos mas conquistado por poucos.

A Value Prev participou do “Dia do Aposentado”, promovido pela ABRAPP no ano de 2024 e teve a honra de homenagear Jair Pianucci. Não deixe de ler o seu depoimento na seção “Destaques”.

Olhamos para 2025 com muita disposição, muitos planos e melhorias, visando aprimorar sempre o nosso trabalho, que é voltado a você, Participante. Estabelecer esta proximidade é prioridade para nós.

Boa leitura e bom planejamento!

**A Diretoria**

A man and a woman are looking at a laptop screen. The man is in the foreground, looking intently at the screen. The woman is behind him, smiling. The background is dark with various digital overlays, including a large plus sign, a Wi-Fi symbol, and a line graph. The overall color scheme is blue and purple.

**+VALOR**  
valueprev para todos

## 1. Segmentos de Investimento

A estratégia de diversificação adotada esteve em conformidade com a Política de Investimentos estabelecida para o ano de 2024, conforme demonstrado no quadro abaixo.

| SEGMENTO       | R\$         | %      |
|----------------|-------------|--------|
| Renda Fixa     | 286.231.351 | 94,33  |
| Renda Variável | 2.645.475   | 0,87   |
| Estruturado    | 10.701.345  | 3,53   |
| Exterior       | 3.859.498   | 1,27   |
| TOTAL          | 303.437.668 | 100,00 |

## 2. Veículos de Investimento

Apresentamos a seguir um quadro com a distribuição entre fundos exclusivos e fundos condominiais.

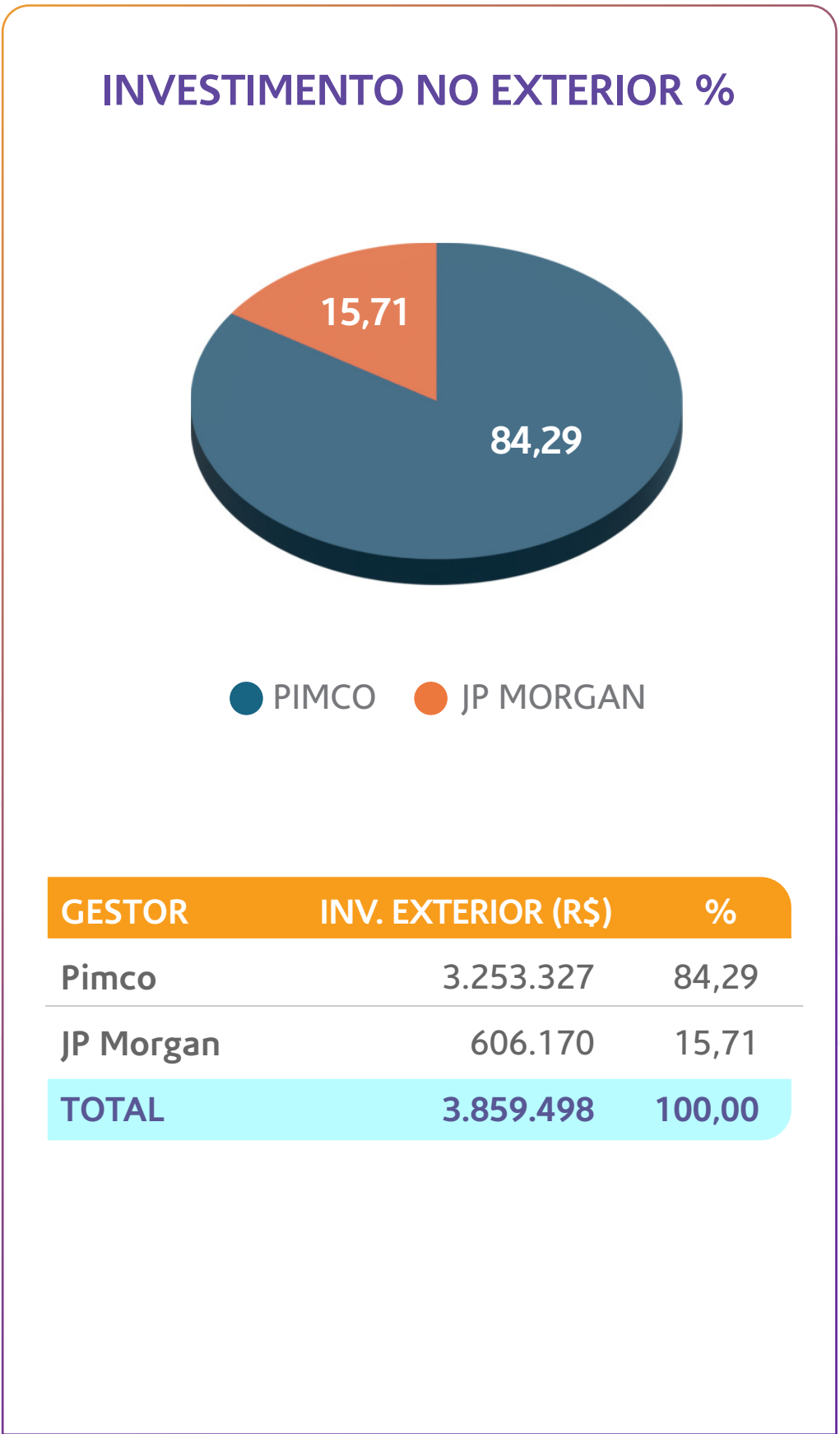
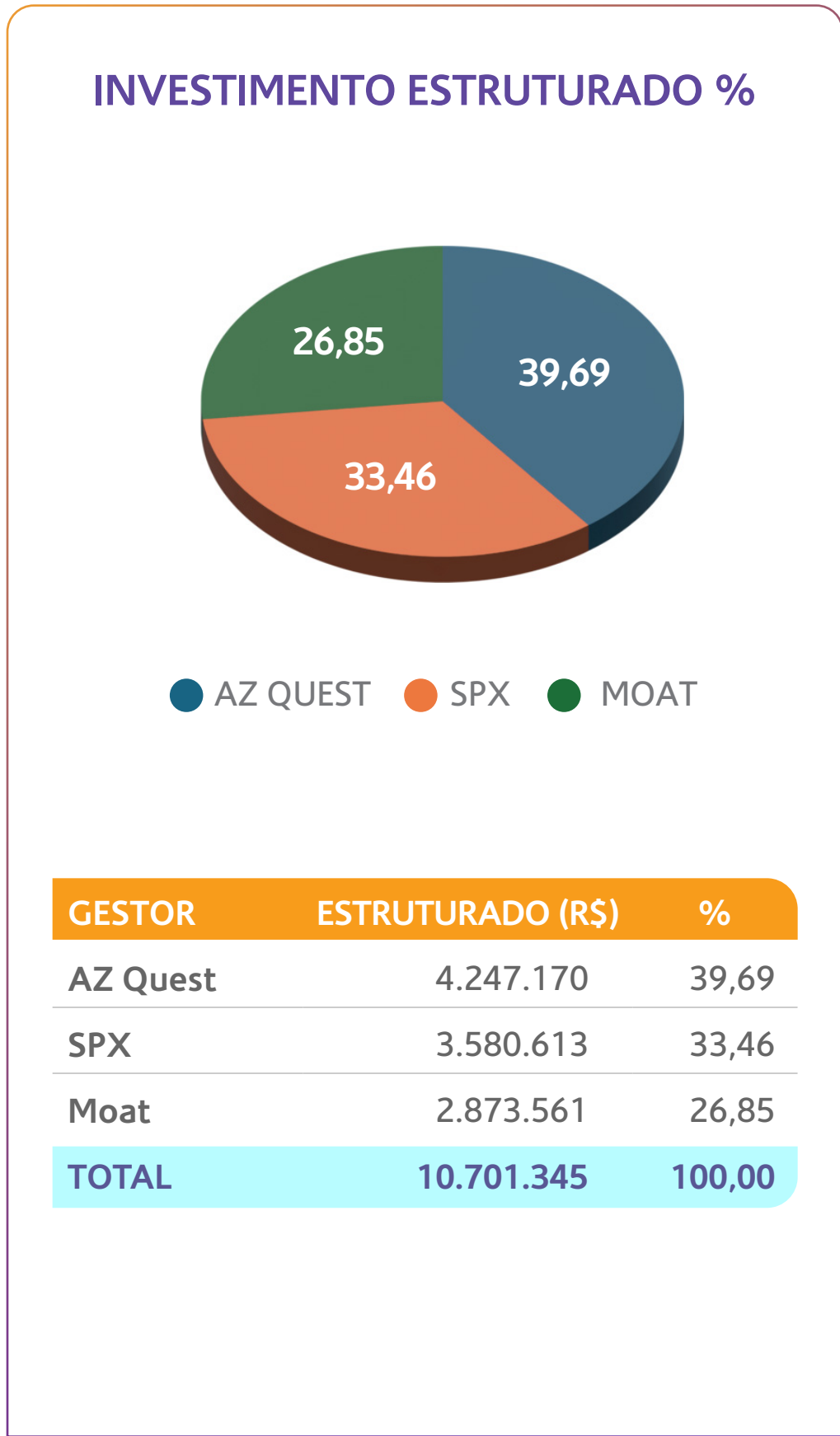
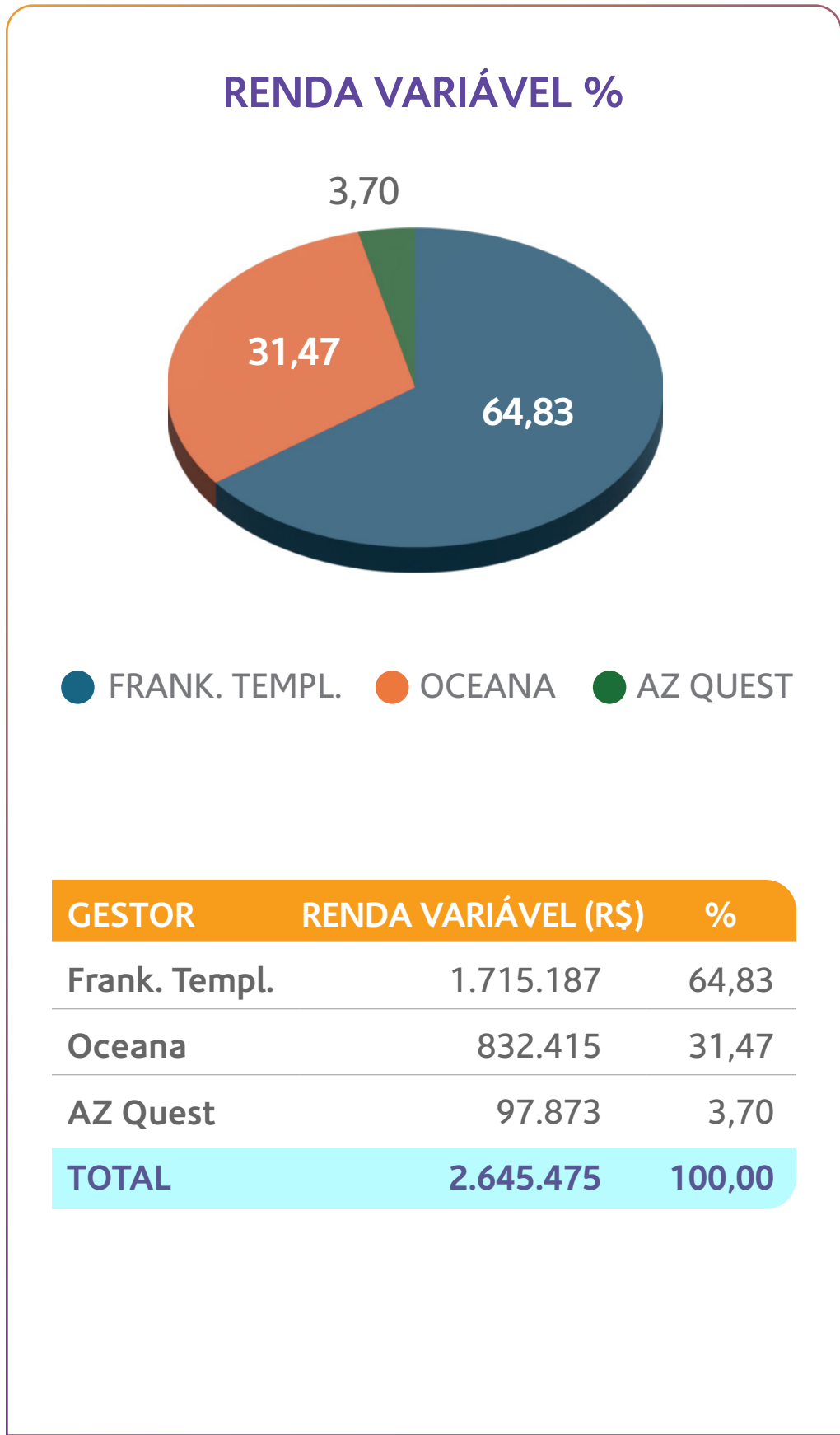
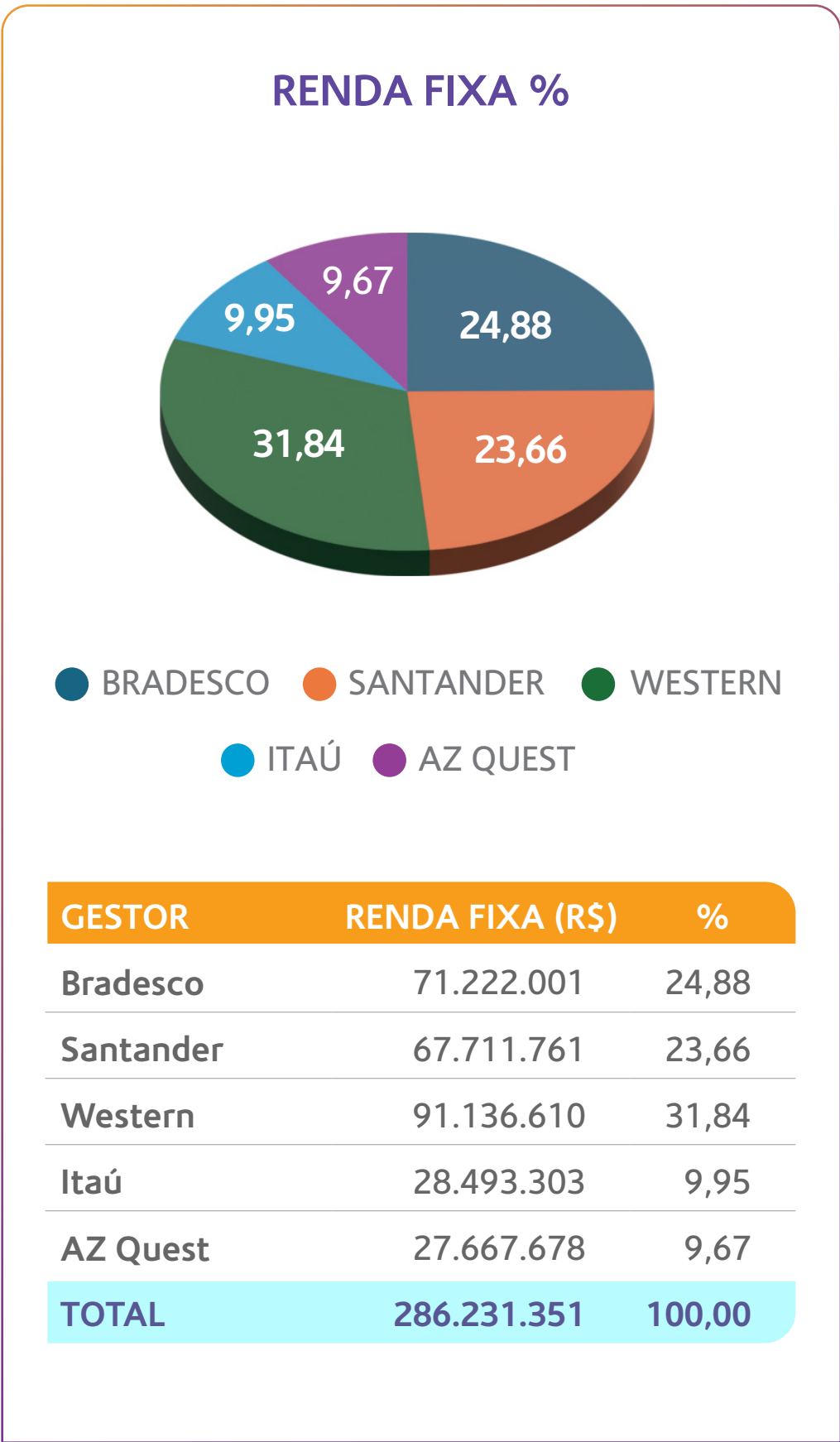
| VEÍCULO                          | R\$         | %      |
|----------------------------------|-------------|--------|
| Fundos exclusivos - Renda Fixa   | 230.070.371 | 75,82  |
| Fundo exclusivo - Renda Variável | 1.715.187   | 0,57   |
| Fundos condominiais              | 71.652.111  | 23,61  |
| TOTAL                            | 303.437.668 | 100,00 |

As tabelas apresentadas neste relatório podem apresentar diferenças referentes ao arredondamento dos valores informados.



### 3. Gestores por Segmentos

As tabelas a seguir apresentam um panorama geral dos gestores de investimentos, detalhando seus segmentos de atuação e o volume de recursos sob gestão.



Fonte: Carteira Total

## 4. Despesas de Investimentos

| DESPESA DE INVESTIMENTOS         | VALOR   | %   |
|----------------------------------|---------|-----|
| Taxa de gestão/ performance      | 588.184 | 64  |
| Taxa de administração fiduciário | 139.086 | 15  |
| Despesas diversas*               | 110.405 | 12  |
| Custódia                         | 44.365  | 5   |
| Consultoria de Investimentos     | 32.602  | 4   |
|                                  | 914.642 | 100 |

As despesas com investimentos são escrituradas nos fundos exclusivos e condominiais e equivaleram a 0,30% a.a. do patrimônio.

A despesa com consultoria de investimentos é paga diretamente pela Entidade.

\* Despesas diversas: cartório, Correios, gráfica, taxa Anbid, taxa Anbima, corretagens, CVM, auditoria, Cetip, entre outras.

## 5. Rentabilidade das Cotas

O quadro abaixo demonstra a rentabilidade do Plano +Valor, ganho real e os principais índices de comparação.

### RENTABILIDADE DO PLANO +VALOR POR PERFIL E ACUMULADO

| PERFIL            | 2024    | 24M    | 36M    | DESDE NOV 2020 |
|-------------------|---------|--------|--------|----------------|
| Carteira 1 (C1+V) | 9,79%   | 22,55% | 35,68% | 44,89%         |
| GANHO REAL        | 4,73%   | 11,74% | 16,95% | 10,97%         |
| Carteira 2 (C2+V) | 9,66%   | 22,41% | 35,53% | 44,72%         |
| GANHO REAL        | 4,60%   | 11,61% | 16,81% | 10,84%         |
| ÍNDICES           | 2024    | 24M    | 36M    | DESDE NOV 2020 |
| IPCA              | 4,83%   | 9,68%  | 16,02% | 30,57%         |
| CDI               | 10,88%  | 25,35% | 40,84% | 47,52%         |
| IBOVESPA          | -10,37% | 9,60%  | 14,74% | 28,01%         |

Plano +Valor

Resumo da Política de Investimentos

A Política de Investimentos, fundamental para a gestão dos recursos dos Planos de Benefícios, deve ser elaborada pela Diretoria Executiva, com o assessoramento do Comitê de Investimentos, e aprovada pelo Conselho Deliberativo. O horizonte de planejamento da política deve abranger um período mínimo de cinco anos, com revisões anuais. A fim de garantir a solvência, liquidez e equilíbrio atuarial do plano, a política deve observar os limites e segmentos de investimento estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.994.



Política de Investimento - 2024

0352-7 - VALUE PREV

Plano: 2020001756-+VALOR

Data de Geração: 21/01/2025 15:37:39

Plano de Benefícios

Taxa/Índice: Índice de Referência

| Metodologia Rentabilidade | Meta Rentab. | Rentab. Acumulada | Alocação em Ativos da Patroc. |
|---------------------------|--------------|-------------------|-------------------------------|
| OUTRAS                    | 10,62%       | 31,99%            | 0,00                          |

| Indexador | Participação | Perc. Indexador | Taxa de Operação |
|-----------|--------------|-----------------|------------------|
| CDI       | 7,00%        | 100,00%         | 0,00%            |
| IB1       | 15,00%       | 100,00%         | 0,00%            |
| IBX       | 1,00%        | 100,00%         | 0,00%            |
| IMS       | 73,00%       | 100,00%         | 0,00%            |
| IPC       | 0,50%        | 100,00%         | 8,00%            |
| MSW       | 3,50%        | 100,00%         | 0,00%            |
| Total     | 100,00%      |                 |                  |

Rentabilidades:

| Ano de Posição      | 2023   | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  |
|---------------------|--------|--------|-------|-------|-------|
| Rentabilidade Anual | 11,63% | 10,72% | 1,53% | 5,18% | 0,00% |

Perfis

Perfil: Conservador

| Taxa/Índice          | Meta Rentab. | Rentab. Acumulada |
|----------------------|--------------|-------------------|
| Índice de Referência | 10,62%       | 31,99%            |

| Indexador | Participação | Perc. Indexador | Taxa de Operação |
|-----------|--------------|-----------------|------------------|
| CDI       | 7,00%        | 100,00%         | 0,00%            |
| IB1       | 15,00%       | 100,00%         | 0,00%            |
| IBX       | 1,00%        | 100,00%         | 0,00%            |
| IMS       | 73,00%       | 100,00%         | 0,00%            |
| IPC       | 0,50%        | 100,00%         | 8,00%            |
| MSW       | 3,50%        | 100,00%         | 0,00%            |
| Total     | 100,00%      |                 |                  |

Rentabilidades:

| Ano de Posição      | 2023   | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  |
|---------------------|--------|--------|-------|-------|-------|
| Rentabilidade Anual | 11,63% | 10,72% | 1,53% | 5,18% | 0,00% |

Perfil: Super Conservador

| Taxa/Índice          | Meta Rentab. | Rentab. Acumulada |
|----------------------|--------------|-------------------|
| Índice de Referência | 10,40%       | 0,00%             |

| Indexador | Participação | Perc. Indexador | Taxa de Operação |
|-----------|--------------|-----------------|------------------|
| IB1       | 4,50%        | 100,00%         | 0,00%            |
| IMS       | 95,50%       | 100,00%         | 0,00%            |
| Total     | 100,00%      |                 |                  |

Rentabilidades:

| Ano de Posição      | 2023  | 2022  | 2021  | 2020  | 2019  |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Rentabilidade Anual | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

Segmentos

Limites:

| Segmento                          | Limite Mínimo | Previsão de Alocação | Limite Máximo |
|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Plano/Perfil: PLANO DE BENEFÍCIOS |               |                      |               |
| Estruturado                       | 0,00%         | 7,50%                | 13,00%        |

|                |        |        |         |
|----------------|--------|--------|---------|
| Exterior       | 0,00%  | 3,50%  | 6,00%   |
| Renda Fixa     | 76,00% | 88,00% | 100,00% |
| Renda Variável | 0,00%  | 1,00%  | 5,00%   |

Plano/Perfil: Conservador

|                |        |        |         |
|----------------|--------|--------|---------|
| Estruturado    | 0,00%  | 7,50%  | 13,00%  |
| Exterior       | 0,00%  | 3,50%  | 6,00%   |
| Renda Fixa     | 76,00% | 88,00% | 100,00% |
| Renda Variável | 0,00%  | 1,00%  | 5,00%   |

Plano/Perfil: Super Conservador

|             |        |         |         |
|-------------|--------|---------|---------|
| Estruturado | 0,00%  | 0,00%   | 5,00%   |
| Renda Fixa  | 95,00% | 100,00% | 100,00% |

Indexadores:

Segmento: Estruturado

| Indexador | Participação | Perc. Indexador | Taxa de Operação |
|-----------|--------------|-----------------|------------------|
|           |              |                 |                  |
| CDI       | 93,50%       | 100,00%         | 0,00%            |
| IPC       | 6,50%        | 100,00%         | 8,00%            |
| Total     | 100,00%      |                 |                  |

Segmento: Exterior

| Indexador | Participação | Perc. Indexador | Taxa de Operação |
|-----------|--------------|-----------------|------------------|
| MSW       | 100,00%      | 100,00%         | 0,00%            |
| Total     | 100,00%      |                 |                  |

Segmento: Renda Fixa

| Indexador | Participação | Perc. Indexador | Taxa de Operação |
|-----------|--------------|-----------------|------------------|
| IB1       | 4,50%        | 100,00%         | 0,00%            |
| IB1       | 17,00%       | 100,00%         | 0,00%            |
| IMS       | 83,00%       | 100,00%         | 0,00%            |
| IMS       | 95,50%       | 100,00%         | 0,00%            |
| Total     | 200,00%      |                 |                  |

Segmento: Renda Variável

| Indexador | Participação | Perc. Indexador | Taxa de Operação |
|-----------|--------------|-----------------|------------------|
| IBX       | 100,00%      | 100,00%         | 0,00%            |
| Total     | 100,00%      |                 |                  |

Plano +Valor

# Resumo da Política de Investimentos

Rentabilidades:

| Segmento                          | Meta Rent. | Rent. Acum. | 2023  | 2022  | 2021  | 2020  | 2019  |
|-----------------------------------|------------|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Plano/Perfil: PLANO DE BENEFÍCIOS |            |             |       |       |       |       |       |
| Estruturado                       | 12,40%     | 0,00%       | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior                          | 10,00%     | 0,00%       | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Fixa                        | 10,46%     | 0,00%       | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável                    | 13,88%     | 0,00%       | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Plano/Perfil: Conservador         |            |             |       |       |       |       |       |
| Estruturado                       | 12,40%     | 0,00%       | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Exterior                          | 10,00%     | 0,00%       | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Fixa                        | 10,46%     | 0,00%       | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Variável                    | 13,88%     | 0,00%       | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Plano/Perfil: Super Conservador   |            |             |       |       |       |       |       |
| Estruturado                       | 0,00%      | 0,00%       | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Renda Fixa                        | 10,40%     | 0,00%       | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

Plano +Valor

# Resumo do Demonstrativo de Investimentos

|                                                                                                                                                                       |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <div><div><div>OPREVIC</div><div>Superintendência Nacional de Previdência Complementar</div></div><div>Resumo do Demonstrativo de Investimentos - 12/2024</div></div> |                |
| 0352-7 - VALUE PREV                                                                                                                                                   |                |
| Plano: 2020001756-+VALOR                                                                                                                                              |                |
| Data de Geração: 13/02/2025 08:20:14                                                                                                                                  |                |
| Data da Base de Dados: 13/02/2025                                                                                                                                     |                |
| Consolidação Contábil                                                                                                                                                 | Valor em R\$   |
| Total Demonstrativo de Investimentos:                                                                                                                                 | 303.399.842,57 |
| Recursos Garantidores sem Exigível Contingencial (Fonte:balancete):                                                                                                   | 303.399.842,57 |
| Diferença:                                                                                                                                                            | 0,00           |
| Demonstrativo de Investimentos - Carteira Própria - Total                                                                                                             | -37.825,39     |
| Caixa                                                                                                                                                                 | 89.438,95      |
| Títulos Públicos                                                                                                                                                      | 0,00           |
| Títulos Privados                                                                                                                                                      | 0,00           |
| Ações                                                                                                                                                                 | 0,00           |
| Operações Compromissadas                                                                                                                                              | 0,00           |
| Opções                                                                                                                                                                | 0,00           |
| Contratos a Termo                                                                                                                                                     | 0,00           |
| Contratos de Futuros                                                                                                                                                  | 0,00           |
| Contratos de Swap                                                                                                                                                     | 0,00           |
| Operações com Participantes                                                                                                                                           | 0,00           |
| Imóveis                                                                                                                                                               | 0,00           |
| Aluguel de Ativos                                                                                                                                                     | 0,00           |
| Valores a Pagar(-) / Receber(+)                                                                                                                                       | -127.264,34    |
| Outros                                                                                                                                                                | 0,00           |
| Demonstrativo de Investimentos - Fundos (1º Nível)                                                                                                                    | 303.437.667,96 |
| 09.093.819/0001-15                                                                                                                                                    | 25.542.629,58  |
| 13.910.764/0001-66                                                                                                                                                    | 67.711.760,52  |
| 14.356.961/0001-48                                                                                                                                                    | 64.078.014,52  |
| 14.359.654/0001-10                                                                                                                                                    | 27.058.595,01  |
| 14.437.684/0001-06                                                                                                                                                    | 2.950.673,38   |
| 14.706.623/0001-99                                                                                                                                                    | 1.715.186,57   |
| 17.413.636/0001-68                                                                                                                                                    | 606.170,29     |
| 22.345.384/0001-17                                                                                                                                                    | 3.580.613,23   |
| 23.556.185/0001-10                                                                                                                                                    | 23.820.107,57  |
| 23.720.107/0001-00                                                                                                                                                    | 3.253.327,33   |
| 24.140.256/0001-62                                                                                                                                                    | 2.873.561,36   |
| 26.323.079/0001-85                                                                                                                                                    | 4.247.169,94   |
| 26.956.042/0001-94                                                                                                                                                    | 832.415,17     |
| 34.791.108/0001-61                                                                                                                                                    | 97.872,81      |
| 52.278.586/0001-54                                                                                                                                                    | 3.847.570,03   |
| 52.321.765/0001-27                                                                                                                                                    | 71.222.000,64  |

NÚMEROS

RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS

| PLANO +VALOR           | 2024       |     | 2023       |     | VAR. |
|------------------------|------------|-----|------------|-----|------|
|                        | R\$        | %   | R\$        | %   | %    |
| Participante Ativo     | 4.226.936  | 10  | 3.082.504  | 5   | 37   |
| Portabilidade recebida | 39.334.504 | 90  | 56.457.237 | 95  | -30  |
| Outros                 | -          | 0   | 88.282     | 0   | -100 |
| TOTAL                  | 43.561.439 | 100 | 59.628.022 | 100 | -27  |

DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS

| PLANO +VALOR             | 2024       |     | 2023      |     | VAR. |
|--------------------------|------------|-----|-----------|-----|------|
|                          | R\$        | %   | R\$       | %   | %    |
| Benef. prest. continuada | 10.435.064 | 70  | 4.323.272 | 48  | 141  |
| Benef. prest. única      | 266.448    | 2   | 3.259.882 | 36  | -92  |
| Resgate                  | 4.122.028  | 28  | 393.776   | 4   | 947  |
| Portabilidade concedida  | 122        | 0   | 1.122.303 | 12  | -100 |
| Outros                   | 51.499     | 0   | 0         | 0   | -    |
| TOTAL                    | 14.875.161 | 100 | 9.099.233 | 100 | 63   |

PARTICIPANTES

| PLANO +VALOR         | 2024 |     | 2023 |     | VAR. |
|----------------------|------|-----|------|-----|------|
|                      | Qtd  | %   | Qtd  | %   | %    |
| Participante Ativo   | 652  | 92  | 606  | 94  | 8    |
| Assistidos           | 60   | 8   | 42   | 6   | 43   |
| Diferidos            | 0    | 0   | 0    | 0   | 0    |
| Autopatrocinados     | 0    | 0   | 0    | 0   | 0    |
| Não contribuinte     | 0    | 0   | 0    | 0   | 0    |
| Desligado aguardando | 0    | 0   | 0    | 0   | 0    |
| TOTAL                | 712  | 100 | 648  | 100 | 10   |

55 adesões ao PLANO +VALOR



BENEFÍCIOS CONCEDIDOS

| PLANO +VALOR             | 2024 |     | 2023 |     | VAR. |
|--------------------------|------|-----|------|-----|------|
|                          | Qtd  | %   | Qtd  | %   | %    |
| Benef. prest. continuada | 19   | 86  | 17   | 81  | 12   |
| Benef. prest. única      | 3    | 14  | 4    | 19  | -25  |
| TOTAL                    | 22   | 100 | 21   | 100 | 5    |

INSTITUTOS CONCEDIDOS/RECEBIDOS

| PLANO +VALOR               | 2024 |     | 2023 |     | VAR. |
|----------------------------|------|-----|------|-----|------|
|                            | Qtd  | %   | Qtd  | %   | %    |
| Resgates                   | 25   | 30  | 2    | 2   | 1150 |
| Portabilidade concedida    | 1    | 1   | 1    | 1   | 0    |
| Portabilidade recebida (*) | 58   | 69  | 90   | 97  | -36  |
| Diferimento                | 0    | 0   | 0    | 0   | 0    |
| Autopatrocínio             | 0    | 0   | 0    | 0   | 0    |
| TOTAL                      | 84   | 100 | 93   | 100 | -10  |

(\*) 36 portabilidades foram transferências internas para o Plano +VALOR

Plano +Valor  
**Demonstração do  
Ativo Líquido do Plano  
de Benefícios**  
(Em milhares de reais)

| DESCRIÇÃO                     | Exercício 2024 | Exercício 2023 | Variação (%)  |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>1. Ativos</b>              | <b>303.536</b> | <b>250.070</b> | <b>21,38%</b> |
| Disponível                    | 89             | 293            | -69,62%       |
| Recebíveis Previdencial       | 27             | 35             | -22,86%       |
| Investimentos                 | <b>303.420</b> | <b>249.742</b> | <b>21,49%</b> |
| Fundos de Investimentos       | 303.420        | 249.742        | 21,49%        |
| <b>2. Obrigações</b>          | <b>(327)</b>   | <b>(291)</b>   | <b>12,37%</b> |
| Operacional                   | (327)          | (291)          | 12,37%        |
| <b>5. Ativo Líquido (1-2)</b> | <b>303.209</b> | <b>249.779</b> | <b>21,39%</b> |
| Provisões Matemáticas         | 303.209        | 249.779        | 21,39%        |

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

Plano +Valor

Demonstração da

Mutação do Ativo Líquido

do Plano de Benefícios

(Em milhares de reais)

| DESCRIÇÃO |                                                                    | Exercício 2024 | Exercício 2023 | Variação (%) |
|-----------|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
|           | A) Ativo Líquido - início do exercício                             | 249.779        | 176.177        | 41,78%       |
|           | 1. Adições                                                         | 68.305         | 82.701         | -17,41%      |
| (+)       | Contribuições                                                      | 4.227          | 3.083          | 37,11%       |
| (+)       | Portabilidade                                                      | 39.334         | 56.457         | -30,33%      |
| (+)       | Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 24.744         | 23.073         | 7,24%        |
| (+)       | Outras Adições                                                     | -              | 88             | -100,00%     |
|           | 2. Deduções                                                        | (14.875)       | (9.099)        | 63,48%       |
| (-)       | Benefícios                                                         | (10.702)       | (7.583)        | 41,13%       |
| (-)       | Resgates                                                           | (4.122)        | (394)          | 946,19%      |
| (-)       | Portabilidade                                                      | -              | (1.122)        | -100,00%     |
| (-)       | Outras Deduções                                                    | (51)           | -              |              |
|           | 3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)                     | 53.430         | 73.602         | -27,41%      |
| (+/-)     | Provisões Matemáticas                                              | 53.430         | 73.602         | -27,41%      |
|           | B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)                        | 303.209        | 249.779        | 21,39%       |

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

Plano +Valor

**Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios**

(Em milhares de reais)

| DESCRIÇÃO                                | Exercício 2024 | Exercício 2023 | Variação (%)  |
|------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Provisões Técnicas (1+4)</b>          | <b>303.536</b> | <b>250.070</b> | <b>21,38%</b> |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b>          | <b>303.209</b> | <b>249.779</b> | <b>21,39%</b> |
| <b>1.1. Benefícios Concedidos</b>        | <b>62.198</b>  | <b>43.015</b>  | <b>44,60%</b> |
| Contribuição Definida                    | 62.198         | 43.015         | 44,60%        |
| <b>1.2. Benefício a Conceder</b>         | <b>241.011</b> | <b>206.764</b> | <b>16,56%</b> |
| Contribuição Definida                    | 241.011        | 206.764        | 16,56%        |
| Saldo de contas - parcela participantes  | 241.011        | 206.764        | 16,56%        |
| <b>4. Exigível Operacional</b>           | <b>327</b>     | <b>291</b>     | <b>12,37%</b> |
| 4.1. Gestão Previdencial                 | 217            | 233            | -6,87%        |
| 4.2. Investimentos - Gestão Previdencial | 110            | 58             | 89,66%        |

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

# Glossário

**Nota:** Todos os documentos mencionados neste glossário foram encaminhados para a Previc, que tem como missão proteger os interesses dos participantes.

## **1. Balanço Patrimonial**

Demonstra a situação financeira da entidade em 31 de dezembro, como um retrato estático. O Ativo (bens, direitos e aplicações) e o Passivo (obrigações com participantes e terceiros) são os principais componentes.

## **2. Demonstração da Mutação do Patrim nio Social (DMPS):**

Apresenta a evolu o do patrim nio social, demonstrando as entradas e saídas de recursos.

## **3. Demonstr o da Muta o do Ativo Líquido do Plano de Benefícios:**

Detalha a movimentac o do ativo líquido do Plano de Benefícios, com entradas e saídas de recursos.

## **4. Demonstr o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL):**

Exibe a composi o do ativo líquido do Plano de Benefícios no exercício, incluindo saldos de contas do ativo e passivo.

## **5. Demonstr o do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (DPGA):**

Descreve a atividade administrativa da entidade, detalhando receitas, despesas e resultados do fundo administrativo.

## **6. Demonstr o do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios:**

Semelhante   DPGA, mas específica para cada Plano de Benefício, apresenta a movimentac o do fundo administrativo em cada um deles.

## **7. Demonstr o das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT):**

Apresenta o total de compromissos do Plano de Benefícios no exercício.

## **8. Demonstrativo de Investimentos:**

Detalha a aloca o de recursos da entidade, comparando os limites de aloca o. Inclui informa es sobre gestão terceirizada, como CNPJ dos fundos alocados.

## **9. Fundo:**

Representa o ativo administrado pela entidade, investido de acordo com critérios definidos anualmente pelo Conselho Deliberativo, através da política de investimentos.

## **10. Meta Atuarial:**

  a meta de rentabilidade utilizada como referência para o retorno dos investimentos do fundo, garantindo o cumprimento de compromissos futuros da entidade.

## **11. Parecer Atuarial:**

Relatório elaborado por um atuário (especialista que analisa riscos financeiros, utiliza modelos matemáticos e estatísticos), com estudos técnicos sobre o Plano de Previdência. Avalia a saúde financeira da entidade para honrar pagamentos de benefícios presentes e futuros.

## **12. Participante:**

Pessoa inscrita no Plano de Benefícios. A defini o exata de participante e beneficiário pode ser encontrada no regulamento do Plano.

## **13. Patrocinadora:**

Empresa que contribui juntamente com os participantes, quando as contribui es dos participantes estão previstas no regulamento. Um Plano pode ter uma ou mais patrocinadoras.

## **14. Política de Investimentos:**

Documento anual com diversas informa es, como: a) Critérios de aloca o de recursos entre segmentos (renda fixa, renda variável, etc.); b) Objetivos de rentabilidade para cada segmento; c) Limites para investimentos em títulos e valores mobiliários; d) Limites para opera es com derivativos; e) Avalia o do cenário macroecon mico; f) Aux lia na avalia o dos recursos investidos, escolha de institui es financeiras, e avalia o de riscos de mercado e crédito, por exemplo. Neste relatório anual, você terá a oportunidade de ver o resumo da política de investimentos.



**ATENDIMENTO AO PARTICIPANTE**

atendimento@valueprev.com.br • [www.valueprev.com.br](http://www.valueprev.com.br)

**Comunicação e Editorial:**