



**SBOT**

SOCIEDADE BRASILEIRA DE  
ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA

**SBOTPREV**

FUNDO DE PREVIDÊNCIA

# Relatório Anual de Informações - RAI

**2024**

A SBOTPrev surgiu do anseio da categoria em oferecer um plano de previdência complementar desenvolvido exclusivamente para atender às necessidades dos Ortopedistas e Traumatologistas.

Com a adoção da Lei Complementar nº 109, o Ministério da Previdência Social autorizou a constituição dos fundos de pensão resultantes de vínculo associativo, o que antes só era admitido em relação aos profissionais com vínculo empregatício. Esse modelo permitiu a SBOT implantar seu plano de previdência fechado de forma mais segura e autônoma.

O Plano de Benefícios Previdenciários dos Ortopedistas e Traumatologistas – SBOTPrev foi constituído na modalidade de contribuição definida e com administração própria da SBOTPrev, sob a coordenação direta do Conselho Federal e fiscalização do Ministério da Previdência Social, através da Superintendência de Previdência Complementar – PREVIC.

A SBOTPrev tem seus recursos geridos por especialistas do mercado financeiro, o que possibilita o controle direto dos participantes sobre os investimentos.

## CONSELHO DELIBERATIVO

O Conselho Deliberativo é o órgão máximo da estrutura organizacional da SBOTPrev, tendo a responsabilidade de definir a política geral de administração estratégica da entidade e os planos de benefícios de previdência complementar da Fundação, exercendo sua ação por meio de diretrizes e normas gerais de organização, funcionamento, administração e operação.

### Titulares:

Reynaldo Jesus Garcia Filho - Presidente  
Romeu Krause Gonçalves – Vice-Presidente  
Marcus Vinícius Moreira

### Suplentes:

Fábio Farina Dal Molin  
Fernando Antônio Façanha  
Adriano Esperidião

## CONSELHO FISCAL

Órgão de controle interno da SBOTPrev. Supervisiona a execução das políticas do Conselho Deliberativo e o desempenho das boas práticas de governança da Diretoria Executiva. Cabe ao Conselho Fiscal elaborar relatórios semestrais que destaquem a opinião sobre a suficiência e a qualidade dos controles internos referentes à gestão dos ativos e passivos e à execução orçamentária. O Conselho Fiscal deve comunicar eventuais irregularidades, sugerir, indicar ou requerer providências de melhoria na gestão, e emitir parecer conclusivo sobre as demonstrações contábeis anuais da entidade.

### Titulares:

Paulo Lobo Júnio – Presidente  
José Humberto de S. Borges – Vice-Presidente  
Sandro da Silva Reginaldo

### Suplentes:

Arnaldo José Hernandez  
Pedro Takata  
Adalberto Visco

## DIRETORIA EXECUTIVA

A Diretoria Executiva é o órgão responsável pela administração da SBOTPrev, atuando em conformidade com as diretrizes e políticas estabelecidas pelo Conselho Deliberativo. Os Diretores Executivos foram indicados pelo Conselho Deliberativo, observados todos os requisitos profissionais exigidos pela Legislação de Previdência Complementar, e foram submetidos à prévia habilitação para exercício das funções junto à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), do Ministério da Economia.

### **Composição:**

Francisco Nogueira – Diretor Presidente

Ricardo Esperidião

Marco Tulio Lopes Caldas

Moacyr Henrique Martins Vaz

**Site:** [sbotprev.org.br](http://sbotprev.org.br)

### **Canais de Relacionamento com Participantes**

**E-mail:** [atendimento@sbotprev.zendesk.com](mailto:atendimento@sbotprev.zendesk.com)

**Telefone:** 0800-887-0948

**Endereço:** Alameda Lorena, 427 - 14º andar - Jardim Paulista  
São Paulo/SP - CEP 01424-000

# Sumário

MENSAGEM DA DIRETORIA EXECUTIVA .....	5
GESTÃO DE PARTICIPANTES .....	6
INDICADORES DE GESTÃO .....	7
DESPESAS ADMINISTRATIVAS.....	8
Demonstrações Contábeis .....	9
Balanço Patrimonial Consolidado .....	9
Demonstrações Contábeis .....	10
Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - Consolidada.....	10
Demonstrações Contábeis .....	11
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios.....	11
Demonstrações Contábeis .....	12
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios .....	12
Demonstrações Contábeis .....	13
Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Consolidada.....	13
Demonstrações Contábeis .....	14
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios.....	14
Notas Explicativas �s Demonstrações Contábeis Consolidadas.....	15
INFORMAÇÕES REFERENTES � POLITICA DE INVESTIMENTOS .....	33
PARECER ATUARIAL.....	37
PARECER DO CONSELHO FISCAL .....	43
MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO.....	44
EXERCÍCIO DO ANO DE 2024 .....	44
MENSAGEM AOS PARTICIPANTES.....	45
GLOSSÁRIO .....	46

# MENSAGEM DA DIRETORIA EXECUTIVA

Prezados participantes, parceiros e colaboradores,

Com muita satisfação, apresentamos o Relatório Anual de Informações - RAI 2024, do Fundo de Pensão Multinstituído da Sociedade Brasileira de Ortopedia e Traumatologia - SBOTPREV, um documento que reflete nossa dedicação em promover a transparência e a excelência na gestão dos recursos e serviços oferecidos.

Ao longo do último ano, seguimos firmes no compromisso de fortalecer a segurança previdenciária de nossos participantes e de fomentar uma administração pautada na responsabilidade e no respeito às melhores práticas do setor. Os resultados alcançados neste período reafirmam a importância de nossa missão e mostram que estamos no caminho certo.

Agradecemos profundamente a confiança depositada em nossa entidade, assim como o engajamento de todos aqueles que contribuem para o desenvolvimento sustentável do Fundo de Pensão Multinstituído da Sociedade Brasileira de Ortopedia e Traumatologia - SBOTPREV.

Continuaremos trabalhando com empenho e inovação para atender às suas expectativas e necessidades.

Desejamos a todos uma leitura proveitosa deste relatório, que é um reflexo da nossa parceria e do impacto positivo que juntos construímos.

Com os melhores cumprimentos,

Diretoria Executiva

# GESTÃO DE PARTICIPANTES

O Fundo de Pensão Multinstituído da Sociedade Brasileira de Ortopedia e Traumatologia – SBOTPREV em conformidade com a Resolução CNPC nº 32 de 04/12/2019, apresenta abaixo o resumo de 2024 de quantidade de participantes e assistidos, patrocinadores e instituidores, montante das contribuições recebidas e benefícios pagos.

DESCRIÇÃO	VALORES 2024
*Participantes Ativos	1.307
*Participantes Aposentados	7
*Beneficiários de Pensão	11
*Instituidor	1
**Contribuições Recebidas	R\$ 11.704.649,99
**Portabilidades Recebidas	R\$ 0,00
**Pecúlios recebidos	R\$0,00
**Pagamentos de Resgates	R\$ 5.038.202,21
**Pagamentos de Benefícios	R\$ 568.134,76
**Pagamentos de Portabilidades	R\$ 527.077,55

\*Posição em 31/12/2024

\*\*Período de 01/01/2024 a 31/12/2024

# INDICADORES DE GESTÃO

DESCRIÇÃO	2024
Taxa de Administração	0,60% a.a. equivalente ao rateio das despesas administrativas mensais suportadas pelo resultado dos investimentos.
Despesas Administrativas sobre o Total de Participantes	Em 2024 foi de R\$ 928,74
Despesas Administrativas sobre o Ativo Total	Em 2024 foi de 1,334%
Despesa de Pessoal	Em 2024 foi de R\$ 0,00
Pro Labore recebido	Em 2024 foi de R\$ 926.536,18
Taxa de Carregamento	0% ao mês incidente sobre as contribuições e/ou aportes, bem como sobre os benefícios.
Despesa Administrativa sobre os recursos garantidores dos planos de benefício de caráter previdenciário administrados.	Em 2024 foi de 1,37%
Despesas Administrativas sobre as Receitas Administrativas	Em 2024 foi de 111,18%
Evolução do Fundo Administrativo	Em 2024 o Fundo Administrativo cresceu 2,86% fechando em R\$ 2.650.033,98

# DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Conforme Resolução CNPC nº 48, de 8 de dezembro de 2021.

(Valores em Reais.)

## SEGREGAÇÃO DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

DESPESAS DA ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	2024	2023	Variação %
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	52.765,29	76.352,01	-31
VIAGENS E ESTADIAS	34.385,41	32.958,24	4
SERVIÇOS DE TERCEIROS	912.157,21	823.397,80	11
Auditoria Contábil	13.240,24	10.368,20	28
Serviços Administrativos	330.006,19	314.320,54	5
Administração Passivo	497.988,56	466.726,68	7
Despesas Bancárias	65.042,22	29.482,38	121
Projetos para Reformas	0	2.500,00	-100
Serviços de Conservação e Limpeza	5.880,00	0	100
<b>DESPESAS GERAIS</b>	<b>201.909,44</b>	<b>188.883,20</b>	<b>7</b>
Associações de Classe	9.805,56	7.140,03	37
Cartório	352,11	565,34	-38
Aluguel e Condominio	39.805,34	38.566,68	3
Correios e Encomendas	87,05	170,50	-49
Energia Elétrica	90,33	419,28	-78
Eventos e Projetos	109.019,85	78.538,07	39
Internet	1.435,67	1.486,50	-3
Material de Expediente	1.840,99	785,81	134
Serviço de Taxi/Motoboy	2.001,84	2.882,10	-31
Seguros	15.742,08	15.742,08	0
Certificadora	4.163,80	802,00	419
Patrocínio	4.425,32	29.458,66	-85
Reembolso despesas	1.883,50	5.726,15	-67
Lanches	2.900,00	0	100
Manutenção e Reparo	3.556,00	6.600,00	-46
Manutenção e Reparo	4.800,00	0	100
<b>DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES</b>	<b>2.119,62</b>	<b>1.994,04</b>	<b>6</b>
DEPRECIACÕES	2.119,62	1.994,04	6
Móveis e Utensílios	1.497,24	1.497,24	0
Equipamentos de Informática	622,38	496,80	25
<b>TRIBUTOS</b>	<b>71.701,17</b>	<b>75.266,89</b>	<b>-5</b>
PIS	8.767,74	9.307,31	-6
COFINS	53.955,32	57.275,82	-6
TAFIC	4.875,00	4.875,00	0
Taxas e tributos municipais	4.103,11	3.808,76	8

# Demonstrações Contábeis

## Balanco Patrimonial Consolidado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores em reais mil)

	2024	2023		2024	2023
<b>ATIVO</b>			<b>PASSIVO</b>		
<b>DISPONÍVEL Nota 4.1.1</b>	<b>561</b>	<b>1.257</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL Nota 4.1.4</b>	<b>536</b>	<b>534</b>
	95.740	86.127	Gestão previdencial	501	410
<b>REALIZÁVEL Nota 4.1.2</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	Gestão Administrativa	16	18
Gestão previdencial	109		Investimentos	19	106
Investimentos	95.619	86.113			
Fundos de investimentos	95.619	86.113	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL Nota 4.1.5</b>	<b>95.770</b>	<b>86.856</b>
			Patrimônio de cobertura do plano	<b>93.104</b>	<b>84.268</b>
<b>PERMANENTE Nota 4.1.3</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	Provisões matemáticas	<b>93.104</b>	<b>84.268</b>
Imobilizado	5	6	Benefícios concedidos	2.927	2.095
			Benefícios a conceder	90.177	82.173
			Fundos	<b>2.666</b>	<b>2.588</b>
			Fundos previdenciais	16	12
			Fundos administrativos	2.650	2.576
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>96.306</b>	<b>87.390</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>96.306</b>	<b>87.390</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Demonstrações Contábeis

## Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - Consolidada

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores em em reais mil)

	2024	2023	VARIACÃO (%)
<b>A) PATRIMÔNIO SOCIAL - INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>86.856</b>	<b>75.997</b>	<b>14%</b>
<b>1. ADIÇÕES</b>	<b>20.963</b>	<b>21.512</b>	<b>-3%</b>
Contribuições previdenciais	11.705	11.094	6%
Portabilidade	0	32	-100%
Indenização de riscos terceirizados	0	434	-100%
Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão previdencial	7.909	8.672	-9%
Receitas administrativas	1.147	1.066	8%
Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão administrativa	202	214	-6%
<b>2. DESTINAÇ�ES</b>	<b>(12.049)</b>	<b>(10.653)</b>	<b>13%</b>
Benefícios	(568)	(400)	42%
Resgates	(5.038)	(3.733)	35%
Portabilidade	(527)	(954)	-45%
Repasse de pr�mio de riscos terceirizados	(4.641)	(4.367)	6%
Despesas administrativas	(1.275)	(1.199)	6%
<b>3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO PATRIMÔNIO SOCIAL (1+2)</b>	<b>8.914</b>	<b>10.859</b>	<b>-18%</b>
Provisões matemáticas/ fundos	8.836	10.771	-18%
Fundos previdenciais	4	7	-43%
Fundos administrativos	74	81	-9%
<b>B) PATRIMÔNIO SOCIAL - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)</b>	<b>95.770</b>	<b>86.856</b>	<b>10%</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstra es contábeis.

# Demonstrações Contábeis

## Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
 (Valores em reais mil)

	2024	2023	VARIACÃO (%)
<b>A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>84.280</b>	<b>73.502</b>	<b>15%</b>
<b>1. ADI�OES</b>	<b>19.614</b>	<b>20.232</b>	<b>-3%</b>
Contribui�es	11.705	11.094	6%
Portabilidade	0	32	-100%
Indeniza�o de riscos terceirizados	0	434	-100%
Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão previdencial	7.909	8.672	-9%
<b>2. DESTINA�OES</b>	<b>(10.774)</b>	<b>(9.454)</b>	<b>14%</b>
Benefícios	(568)	(400)	42%
Resgates	(5.038)	(3.733)	35%
Portabilidade	(527)	(954)	-45%
Repasse de pr�mio de riscos terceirizados	(4.641)	(4.367)	6%
<b>3. ACR�SCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1+2)</b>	<b>8.840</b>	<b>10.778</b>	<b>-18%</b>
Provisões matemáticas/fundos	8.836	10.771	-18%
Fundos previdenciais	4	7	-43%
<b>B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A+3)</b>	<b>93.120</b>	<b>84.280</b>	<b>10%</b>
<b>C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>2.650</b>	<b>2.576</b>	<b>3%</b>
Fundos administrativos	2.650	2.576	3%

As notas explicativas são parte integrante das demonstra es contábeis.

# Demonstrações Contábeis

## Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores em reais mil)

	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
<b>1. ATIVOS</b>	<b>96.289</b>	<b>87.372</b>	10%
Disponível	472	1.103	-57%
Recebível	2.663	2.590	3%
Investimento	93.154	83.679	11%
Fundos de investimento	93.154	83.679	11%
<b>2. OBRIGAÇÕES</b>	<b>519</b>	<b>516</b>	1%
Operacional	519	516	1%
<b>3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>2.650</b>	<b>2.576</b>	3%
Fundos administrativos	2.650	2.576	3%
<b>5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)</b>	<b>93.120</b>	<b>84.280</b>	10%
Provisões matemáticas/fundos	93.104	84.268	10%
Fundos Previdenciais	16	12	33%

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Demonstrações Contábeis

## Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Consolidada

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Valores em reais mil)

	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
<b>A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR</b>	<b>2.576</b>	<b>2.495</b>	3%
<b>1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>	<b>1.349</b>	<b>1.280</b>	5%
<b>1.1. RECEITAS</b>	<b>1.349</b>	<b>1.280</b>	5%
Custeio administrativo dos investimentos	220	195	13%
Receitas diretas	927	871	6%
Resultado positivo líquido dos investimentos	202	214	-6%
<b>2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>(1.275)</b>	<b>(1.199)</b>	6%
<b>2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL</b>	<b>(1.275)</b>	<b>(1.199)</b>	6%
Treinamentos/Congressos e seminários	(53)	(77)	-31%
Viagens e estadias	(34)	(33)	3%
Serviços de terceiros	(912)	(823)	11%
Despesas gerais	(202)	(189)	7%
Depreciações e amortizações	(2)	(2)	0%
Tributos	(72)	(75)	-4%
<b>4. SOBRA/INSUFICIÊNCIA DA GESTÃO ADMINISTRATIVA (1-2)</b>	<b>74</b>	<b>81</b>	-9%
<b>5. CONSTITUIÇÃO/REVERSÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO (4)</b>	<b>74</b>	<b>81</b>	-9%
<b>B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+5)</b>	<b>2.650</b>	<b>2.576</b>	3%

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Demonstrações Contábeis

## Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
 (Em milhares de reais)

	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
<b>PROVISÕES TÉCNICAS (1+3+4)</b>	93.639	84.784	10%
<b>1. PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	93.104	84.268	10%
1.1. Benefícios concedidos	2.927	2.095	40%
Contribuição definida	2.927	2.095	40%
1.2. Benefícios a conceder	90.177	82.173	10%
Contribuição definida	90.177	82.173	10%
Saldo de contas - Parcela instituidores	64	60	7%
Saldo de contas - Parcela constituída pelos participantes	80.785	72.731	11%
Saldo de contas - Parcela participantes portadas EFPC	693	633	9%
Saldo de contas - Parcela participantes portadas EAPC	8.635	8.749	-1%
<b>3. FUNDOS</b>	16	12	33%
3.1. Fundos previdenciais	16	12	33%
<b>4. EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	519	516	1%
4.1. Gestão previdencial	519	516	1%

# Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas

## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Pensão Multinstituído da Sociedade Brasileira de Ortopedia e Traumatologia – SBOTPREV (“SBOTPREV” e/ou “Entidade”), é uma entidade fechada de previdência complementar, inscrita sob o CNPJ nº 11.401.654/0001-43 e CNPB nº 2009.0024-74 constituída sob a forma de sociedade de previdência complementar nos termos da Lei Complementar n.º 109, de 29 de maio de 2001, e normas subsequentes, autorizada a funcionar pela Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência Social, através da portaria nº 3.080 de 08 de outubro de 2009, sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e personalidade jurídica de direito privado. É Instituidor Fundador da SBOTPREV, a Sociedade Brasileira de Ortopedia e Traumatologia.

O SBOTPREV tem sede e foro na Alameda Lorena, nº 427 – 14º andar – São Paulo – SP, podendo manter escritórios, agentes ou representações locais e regionais em qualquer parte do território nacional.

O SBOTPREV tem por objetivo executar e administrar planos de benefícios de natureza previdenciária, constituídos por Instituidores, mediante contribuição de Participantes, de Empregadores ou de ambos, de acordo com os regulamentos e com as leis aplicáveis. Poderá promover outros programas previdenciais, em caráter facultativo, mediante contribuição específica dos membros interessados, respeitada a legislação vigente. Nenhum benefício ou serviço poderá ser criado ou majorado sem que, em contrapartida, seja previamente estabelecida a respectiva receita de cobertura. Para a consecução de seus objetivos, a Entidade dispõe de recursos oriundos das Contribuições de seus participantes, de comissões e da remuneração dos seus ativos.

O Plano de Benefícios SBOTPREV, na modalidade de contribuição definida, possuía na data base o seguinte quadro de participantes ativos e assistidos:

DESCRIÇÃO	2024	2023
Participantes Ativos	1.355	1.355
Idade Média	45 anos	44 anos
Participantes Assistidos*	18	13
Idade Média	55 anos	57 anos

\*Considera no quantitativo 2 participantes falecidos com tramitação de pensão

\*\*Participantes assistidos considera Aposentados e Pensionistas

Em observância ao artigo nº 14 do Código Tributário Nacional (CTN), a SBOTPREV não distribui dividendos e aplica no país a totalidade dos seus recursos e mantém a escrituração de suas receitas e despesas em livros formais capazes de assegurar a sua exatidão.

A Entidade é regida por Estatuto Social, pelos regulamentos do Plano de Benefícios de Contribuição Definida (CD) por ela operado, do Plano de Gestão Administrativa (PGA) e pela legislação em vigor.

A entidade implementou os procedimentos operacionais para cumprimento da Resolução CNPC nº 46 de 01 de outubro de 2021, alterada pela Resolução CNPC nº 57 de 28 de junho de 2023 que estabelecia prazo para a instituição de CNPJ por Plano. Esta ação tem como objetivo principal garantir a independência patrimonial entre os Planos administrados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar, segregando-os no caso de haver a administração de mais de um plano e distinguindo da administração da própria entidade gestora. Para isso foram abertas as contas Correntes, para movimentação, e de Investimento, com o novo CNPJ do plano, visando a segregação de toda a movimentação previdenciária. A conta Corrente e de Investimento do PGA permaneceu com o CNPJ da entidade, para a movimentação administrativa.

## 2. APRESENTAÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar, especificamente Resolução Previc 23 de 14 de agosto 2023, Resolução CNPC nº. 43, de 06 de agosto de 2021, Norma Brasileira de Contabilidade NBC ITG 2001- Entidades Fechadas de Previdência Complementar e as práticas contábeis brasileiras.

As diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos e resultado proporcionem informações mais adequadas, confiáveis e relevantes.

O SBOTPREV apresenta mensalmente balancetes, do Plano de Benefícios, do plano de Gestão Administrativa e consolidado, segregando os registros contábeis dos planos de benefícios previdenciais administrados pela Entidade, bem como o plano de gestão administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações.

As Demonstrações Contábeis apresentadas tiveram sua emissão autorizada pela Diretoria da Entidade em 28 de março de 2024.

A Administração da Entidade afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Todos os valores estão apresentados em milhares de reais e esta é a moeda funcional adotada pela Entidade. Os arredondamentos foram feitos de maneira a aproximar os valores quando totalizados, exceto quando indicado de outra forma.

### 2.1. Sumário das principais práticas contábeis

A contabilidade do SBOTPREV é elaborada respeitando a autonomia patrimonial do plano de benefícios de forma a identificar, separadamente, o plano de benefícios previdenciais administrado pela Entidade, bem como o plano de gestão administrativa, para assegurar um conjunto de informações consistentes e transparentes, com objetivo de caracterizar as atividades destinadas à realização de funções predeterminadas.

O SBOTPREV adota métodos e critérios objetivos e uniformes ao longo do tempo, sendo que as modificações relevantes decorrentes da alteração do normativo contábil estão evidenciadas nas notas explicativas, com a quantificação dos efeitos nas demonstrações contábeis. As práticas contábeis aplicadas pela Entidade em 2024 estão de modo uniforme em relação a 2023 e estão descritas a seguir:

- a) Os registros relativos a contribuições de participantes autopatrocinados, são escriturados com base no regime de caixa, de acordo com o art.10 parágrafo 1º da Resolução CNPC nº 43 de 06 de agosto de 2021.
- b) Todos os demais lançamentos contábeis são registrados com base no Princípio da Competência, significando que na determinação do resultado são computadas as receitas, as adições e as variações positivas auferidas no mês, independentemente de sua realização, bem como as despesas, as deduções e as variações negativas, pagas ou incorridas no mês correspondente.

c) Para a avaliação dos fundos de investimentos foram observadas as legislações estabelecidas pelo Banco Central do Brasil - BACEN e pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

d) Os registros de títulos e valores mobiliários integrantes das carteiras de fundos de investimentos da Entidade obedeceram, também, aos critérios estabelecidos pela Resolução CNPC nº 61 de 2024, que altera a Resolução CNPC nº 43 de 06 de agosto de 2021, que estabelece que os respectivos títulos devam ser registrados pelo valor efetivamente pago e, dependendo de sua categoria, classificados como Títulos para Negociação, que devem ser ajustados pelo valor de mercado e em Títulos Mantidos até o Vencimento, que devem ser avaliados pelos respectivos custos de aquisição acrescidos dos rendimentos auferidos:

- **Fundos de investimentos:** são contabilizados pelos valores efetivamente desembolsados e avaliados pelo valor da quota calculada pelo Administrador, observado a legislação estabelecida pela CVM.
- **Imposto de Renda na Fonte:** a Lei de nº 11.053 de 29 de dezembro de 2004, dispensou as Entidades de Previdência Privadas da retenção na fonte e do pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações financeiras.

e) As provisões para créditos de liquidação duvidosa – PCLD são registradas, para os direitos creditórios mensurados, ao custo amortizado e contabilizadas em conta de resultado, em contrapartida com a conta redutora do respectivo segmento do ativo. Os investimentos sujeitos à esta provisão são apresentados pelo seu valor líquido.

f) No exigível operacional são demonstrados os valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas. São registradas as obrigações decorrentes de pagamentos de benefícios aos participantes, prestação de serviços por terceiros, obrigações tributárias, provisões de folha de pagamento e respectivos encargos, dentre outros.

g) Os registros das operações administrativas são efetuados por meio do Plano de Gestão Administrativa (PGA), que possui patrimônio próprio segregado do plano de benefícios previdenciais. O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas administrativas originárias dos custeios de investimentos e receitas diretas, deduzidas das despesas comuns e específicas da administração previdencial e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo.

h) O exigível contingencial é avaliado por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. Em dezembro de 2024 e 2023 a Entidade não possuía nenhuma ação judicial que fosse classificada como provável ou possível de perda.

i) Para as provisões matemáticas o plano de benefícios adota regime financeiro e métodos de financiamento em consonância com a legislação vigente e adequados ao perfil da massa de participantes ativos e assistidos, guardando relação direta com as obrigações e compromissos assumidos pelo plano.

A elaboração de demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente por profissional externo. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

A comprovação de adequação das hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras às características da massa de participantes e assistidos e do plano de benefícios de caráter previdenciário é exigida apenas para os planos cujos benefícios tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, bem como para os planos que adquiram característica de benefício definido na fase de concessão.

### 3.ATIVIDADES DE REGISTRO E DE CONTROLE

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas Previdencial, Administrativa e Investimentos, que segrega nas Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações, formando um conjunto de informações que caracterizam as atividades destinadas à realização das funções da Entidade, conforme segue:

3.1. **Gestão Previdencial:** compreende a atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos previstos no art. 14 da Lei Complementar nº 109, bem como do resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária:

3.2. **Gestão Administrativa:** compreende a atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios: e

3.3. **Investimentos:** compreende a atividade de registro e de controle das aplicações dos recursos da Entidade.

### 4. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

#### 4.1. Balanço Patrimonial

##### 4.1.1. Disponível

A denominação Disponível é usada para designar dinheiro em caixa e em bancos, bem como cheques em tesouraria e numerários em trânsito, em 31 de dezembro apresenta os seguintes saldos:

DESCRIÇÃO	2024	2023
Bancos	561	1.257
Itaú Plano	473	1.103
Itaú PGA	88	154
<b>Total disponível</b>	<b>561</b>	<b>1.257</b>

## 4.1.2. Realizável

### 4.1.2.1. Gestão Previdencial

Registra os valores a receber da Entidade, relativos às contribuições das Patrocinadoras e dos Participantes, adiantamentos e outros:

DESCRIÇÃO	2024	2023
Contribuições do mês	4	0
Participantes	4	0
Outros realizáveis	8	14
Recursos a receber	8	14
<b>Total realizável previdencial</b>	<b>12</b>	<b>14</b>

### 4.1.2.2. Investimentos

Em atendimento ao disposto na Resolução CMN nº 4.994 de 24/03/2022, alinhado a Política de Investimentos da Entidade, que define as diretrizes, macro alocação, limites de risco, ativos elegíveis e alocação tática dos recursos nos segmentos de investimentos, todos os recursos garantidores do plano de benefício do SBOTPREV são investidos em cotas de fundo de investimento (Mongeral Aegon SBOTPREV Fundo de Investimento Multimercado – CNPJ 19.366.021/0001-53), administrado pela BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. Em 31 de dezembro apresenta a seguinte composição:

DESCRIÇÃO	2024	2023
Plano de Gestão Previdencial	93.155	83.679
Fundos de Investimento - Multimercado	93.155	83.679
Plano de Gestão Administrativa	2.464	2.434
Fundos de Investimento - Multimercado	2.464	2.434
<b>Total Realizável Investimentos</b>	<b>95.619</b>	<b>86.113</b>

2024

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS - CARTEIRA PRÓPRIA			2024		
			PLANO	PGA	CONSOLIDADO
SEGMENTO			93.155	2.464	95.619
Títulos Públicos:			29.974	951	30.925
NTN-B	Vencimento	Quantidade	12.829	407	13.236
NTN-B	15/08/2024	1.472	0	0	0
NTN-B	15/08/2026	863	0	0	0
NTN-B	15/08/2028	275	0	0	0
NTN-B	15/08/2028	1.000	4.445	141	4.586
NTN-B	15/08/2028	500	2.190	69	2.259
NTN-B	15/05/2035	500	2.176	69	2.245
NTN-B	15/08/2050	650	3.110	99	3.209
NTN-B	15/08/2050	190	908	29	937
LFT	Vencimento	Quantidade	17.145	544	17.689
LFT	01/03/2026	26	399	13	412
LFT	01/03/2026	21	322	10	332
LFT	01/03/2027	51	780	25	805
LFT	01/03/2028	4	61	2	63
LFT	01/03/2028	456	6.971	221	7.192
LFT	01/03/2028	74	1.131	36	1.167
LFT	01/03/2028	27	413	13	426
LFT	01/09/2029	15	229	7	236
LFT	01/09/2026	7	108	3	111
LFT	01/09/2026	182	2.790	88	2.878
LFT	01/09/2026	40	613	19	632
LFT	01/09/2028	16	244	8	252
LFT	01/09/2028	162	2.475	78	2.553
LFT	01/09/2028	40	611	19	630
Títulos Privados:	Vencimento	Quantidade	22.020	699	22.718
Debentures RSAN	05/12/2026	440	436	14	450
Debentures RPEN	27/06/2027	580	566	18	584
Debentures HSLZ	15/09/2027	650	642	20	662
Debentures NTSD	20/06/2028	1.000	965	31	995
Debentures ELET	15/09/2028	500	507	16	523
Debentures MULT	15/10/2028	580	583	18	602
Debentures VAMO	15/10/2028	115	113	4	117
Debentures VAMO	15/10/2028	65	64	2	66
Debentures PASS	15/03/2029	448	450	14	464
Debentures ELET	15/04/2029	891	879	28	907
Debentures B3SA	28/05/2029	313	306	10	315
Debentures VAMO	15/06/2029	300	284	9	293
Debentures SANE	15/07/2029	295	284	9	293
Debentures SANE	15/07/2029	164	158	5	163
Debentures CPGT	10/10/2029	325	315	10	325
Debentures BHIA	28/11/2029	39.120	12	0	13
Debentures MYPK	02/04/2030	266	264	8	273
Debentures BHIA	28/11/2030	67.284	21	1	22
Debentures SABESP	20/02/2031	245	248	8	256
Debentures SABESP	20/02/2031	600	608	19	627
Debentures TRPL	17/03/2031	355	354	11	365
Debentures EURF	18/03/2031	622	617	20	636
Debentures CHSF	15/09/2031	380	374	12	386
Debentures CPGT	10/10/2031	325	315	10	324
Debentures SABESP	20/02/2034	63	64	2	66
Debentures CSMG	15/07/2034	250	245	8	253
Debentures CSMG	15/07/2034	437	429	14	443
DPGE FISA	30/09/2025	1	1.126	36	1.162
LF BANCO TOYOTA	01/07/2026	7	716	23	739
LF SCANIA BRASIL	05/10/2026	6	299	10	309
LF BANCO VOLKS	30/11/2026	30	1.926	61	1.987
LF BANCO TOYOTA	01/07/2027	5	515	16	531
LFSN BANCO ITAU	16/10/2031	2	606	19	625
LFSN BANCO BRADESCO	16/06/2031	3	1.408	45	1.453
LFSN PAT	17/11/2031	8	3.675	117	3.792
LFSC ITAU	31/12/2050	3	1.021	32	1.053
LFSC BANCO DO BRASIL	31/12/2050	1	625	20	645
Derivativos Opções	Vencimento	Quantidade	0	0	0
OPÇÃO DE COPOM FT88	30/01/2025	1	6.542	208	25
Valores a Pagar/Receber			-43	-1	-44
Demonstrativo de Investimentos - Fundos	Segmento	CNPJ	40.718	1.292	42.010
MAG SELECTION FIA	RV	42.494.899/0001-96	1.610	51	1.661
BNYM ARX LIQ FI REF	RF	17.898.543/0001-70	1.988	63	2.051
BNYM ARX LIQREF II	RF	18.416.618/0001-00	1.988	154	5.020
BNYM ARX LIQREF III	RF	18.416.553/0001-95	1.988	63	2.051
BNYM ARX LIQREF IV	RF	18.418.812/0001-17	1.988	63	2.051
BNYM ARX LIQREF IX	RF	18.418.915/0001-87	1.988	63	2.051
BNYM ARX LIQREF V	RF	18.418.851/0001-14	1.988	63	2.051
BNYM ARX LIQREF VI	RF	18.418.825/0001-96	1.988	63	2.051
BNYM ARX LIQREF VII	RF	18.428.603/0001-54	1.988	63	2.051
BNYM ARX LIQREF VIII	RF	18.418.874/0001-29	1.988	63	2.051
BNYM ARX LIQREF X	RF	18.418.894/0001-08	1.988	63	2.051
BV AUTO I FINAN SR 1	RF	57.532.556/0001-46	838	27	865
MAG HIGH GRADE FIRF	RF	50.223.269/0001-05	4.6968	149	4.845
MAG MACRO FIC FIM	RF	27.803.348/0001-73	5.261	167	5.428
MONG AEGON RF FI	RF	11.435.287/0001-07	7.517	238	7.756
FIDC MEIOS DE PGMT	ESTR	57.609.282/0001-46	915	29	944

# 2023

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS - CARTEIRA PRÓPRIA			2023		
			PLANO	PGA	CONSOLIDADO
<b>SEGMENTO</b>			<b>83.465</b>	<b>2.648</b>	<b>86.113</b>
<b>Titulos Públicos:</b>			<b>31.543</b>	<b>1.001</b>	<b>32.544</b>
<b>NTN-B</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Quantidade</b>	<b>23.134</b>	<b>734</b>	<b>23.868</b>
NTN-B	15/08/2024	1.472	6.075	193	6.268
NTN-B	15/08/2026	863	3.641	116	3.757
NTN-B	15/08/2028	275	1.177	37	1.214
NTN-B	15/08/2028	1.000	4.255	135	4.390
NTN-B	15/08/2028	500	2.088	66	2.154
NTN-B	15/05/2035	500	2.071	66	2.137
NTN-B	15/08/2050	650	2.962	94	3.056
NTN-B	15/08/2050	190	865	27	892
<b>LFT</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Quantidade</b>	<b>8.409</b>	<b>267</b>	<b>8.676</b>
LFT	01/09/2024	37	512	16	528
LFT	01/03/2026	140	1.935	61	1.996
LFT	01/03/2026	144	1.990	63	2.053
LFT	01/09/2025	100	1.382	44	1.426
LFT	01/09/2026	132	1.822	58	1.880
LFT	01/03/2027	1	14	0	14
LFT	01/03/2028	17	234	7	241
LFT	01/03/2029	38	521	17	538
<b>Titulos Privados:</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Quantidade</b>	<b>25.516</b>	<b>809</b>	<b>26.325</b>
Debentures VIVARA	30/04/2024	100	94	3	97
Debentures TIETE ENERGIA	15/03/2027	395	394	13	407
Debentures MULTIPLAN	15/10/2028	580	582	18	600
Debentures CSN	10/11/2028	1.100	1.015	32	1.047
Debentures ENERGISA	20/06/2026	1.387	1.461	46	1.507
Debentures CORSAN	05/12/2026	440	432	14	446
Debentures B3SA	05/08/2027	500	516	16	532
Debentures EBEN	15/09/2028	431	429	14	443
Debentures VAMO	15/06/2029	300	290	9	299
DPGE FISA	30/09/2025	1	999	32	1.031
LF BANCO PANAMERICANO	20/09/2024	5	1.297	41	1.338
LF BANCO TOYOTA	28/10/2024	10	1.280	41	1.321
LF BANCO ALFA	21/11/2024	12	809	26	835
LF BANCO VOLKS	30/11/2026	30	1.701	54	1.755
LF BANCO SAFRA	29/07/2024	10	587	19	606
LF BANCO SAFRA	16/02/2024	19	1.181	37	1.218
LFSN BANCO ITAU	19/11/2029	4	2.189	69	2.258
LFSN BANCO BRADESCO	16/06/2031	9	3.686	117	3.803
LFSN BANCO BRADESCO	07/07/2031	1	413	13	426
LFSN PAT	17/11/2031	10	3.993	127	4.120
LFSC ITAU	31/12/2050	4	1.551	49	1.600
LFSC BANCO DO BRASIL	31/12/2050	2	616	20	636
<b>Derivativos Opções</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Quantidade</b>	<b>24</b>	<b>1</b>	<b>25</b>
Indice Ibovespa	14/02/2024	12	24	1	25
<b>Valores a Pagar/Receber</b>			<b>-30</b>	<b>-1</b>	<b>-31</b>
<b>Demonstrativo de Investimentos - Fundos</b>	<b>Segmento</b>	<b>CNPJ</b>	<b>26.382</b>	<b>837</b>	<b>27.219</b>
BNY ARX Liq FI Ref	RF	17.898.543/0001-70	912	29	941
Mongeral Macro FICFI	RF	27.803.348/0001-73	4.866	154	5.020
BNYM ARX LIQREF X	RF	18.418.894/0001-08	911	29	940
BNYM ARX LIQREF II	RF	18.416.618/0001-00	911	29	940
BNYM ARX LIQREF III	RF	18.416.553/0001-95	911	29	940
BNYM ARX LIQREF IV	RF	18.418.812/0001-17	911	29	940
BNYM ARX LIQREF IX	RF	18.418.915/0001-87	911	29	940
BNYM ARX LIQREF V	RF	18.418.851/0001-14	911	29	940
BNYM ARX LIQREF VI	RF	18.418.825/0001-96	911	29	940
BNYM ARX LIQREF VII	RF	18.428.603/0001-54	912	29	941
BNYM ARX LIQREF VIII	RF	18.418.874/0001-29	911	29	940
MAG H GRD FIC FIRF	RF	50.225.463/0001-20	4.238	134	4.372
MONG AEGON RF FI	RF	11.435.287/0001-07	6.787	215	7.002
MAG SELECTION FIA	RV	42.494.899/0001-96	1.379	44	1.423

É demonstrada a seguir a composição analítica dos títulos mantidos até o vencimento em 31 de dezembro de 2023:  
(Em milhares de Reais)

	2024			
	Indexador/ Taxa de Juros %	Quantidade	Valor contábil	Valor de mercado
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>		<b>2.840</b>	<b>13.236</b>	<b>11.469</b>
<b>Títulos Públicos</b>		-	<b>13.236</b>	<b>11.469</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>		-	<b>13.236</b>	<b>11.469</b>
<b>Notas do Tesouro Nacional - B</b>		-	<b>13.236</b>	<b>11.469</b>
B735148 15/05/2035 aquisição 05/09/2018	IPCA+5,83	500	2.245	1.968
B686095 15/08/2028 aquisição 22/05/2018	IPCA+5,36	1.000	4.586	4.211
B735150 15/08/2028 aquisição 05/09/2018	IPCA+5,79	500	2.259	2.106
C90291 15/08/2050 aquisição 13/03/2020	IPCA+5,29	650	3.209	2.464
C90292 15/08/2050 aquisição 13/03/2020	IPCA+5,30	190	937	720

	2023			
	Indexador/ Taxa de Juros %	Quantidade	Valor contábil	Valor de mercado
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>		<b>2.840</b>	<b>12.629</b>	<b>12.691</b>
<b>Títulos Públicos</b>		-	<b>12.629</b>	<b>12.691</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>		-	<b>12.629</b>	<b>12.691</b>
<b>Notas do Tesouro Nacional - B</b>		-	<b>12.629</b>	<b>12.691</b>
B735148 15/05/2035 aquisição 05/09/2018	IPCA+5,83	500	2.137	2.224
B686095 15/08/2028 aquisição 22/05/2018	IPCA+5,36	1.000	4.390	4.406
B735150 15/08/2028 aquisição 05/09/2018	IPCA+5,79	500	2.154	2.203
C90291 15/08/2050 aquisição 13/03/2020	IPCA+5,29	650	3.056	2.986
C90292 15/08/2050 aquisição 13/03/2020	IPCA+5,30	190	892	872

Na categoria títulos mantidos até o vencimento, podem ser registrados os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção e capacidade financeira da Entidade de mantê-los em carteira até o vencimento, desde que tenham o prazo entre a data de aquisição e a data de vencimento dos títulos igual ou superior a cinco anos da data de aquisição, e que sejam considerados, com base em classificação efetuada por agência classificadora de risco em funcionamento no País, como de baixo risco de crédito.

A capacidade financeira de que trata o parágrafo anterior deve ser caracterizada pela capacidade de atendimento das necessidades de liquidez da entidade fechada de previdência complementar, em função dos direitos dos participantes, das obrigações da entidade e do perfil do exigível atuarial de seus planos de benefícios, e evidenciada pela demonstração atuarial – DA.

Os títulos públicos federais são considerados títulos livres de risco e foram adquiridos com o intuito de manutenção até o seu efetivo vencimento. O fluxo de amortização dos referidos títulos é adequado à necessidade de liquidez da Entidade e é usado para garantir o retorno dos investimentos dos benefícios já concedidos.

As quotas de fundos de investimento são valorizadas pelo valor da quota informado pelos Administradores dos fundos na data de encerramento do balanço e seu valor de mercado apurado em consonância com a regulamentação específica aplicável ao Fundo. A variação originada da comparação entre os valores contábeis e de mercado é apropriada diretamente ao resultado do exercício.

Para os títulos públicos, os valores contábeis foram determinados com base no valor de face dos papéis (marcação na curva).

#### 4.1.3. Permanente – Imobilizado

O Ativo Imobilizado está registrado pelo custo de aquisição e as depreciações são calculadas pelo método linear. As taxas são fixadas por espécie de bens de acordo com o tempo de vida útil. Em 31 de dezembro apresenta a seguinte posição:

DESCRIÇÃO (TAXA)	2024	AQUISIÇÕES	DEPRECIÇÕES	2023
Imobilizado	5	-	-1	6
Móveis e Utensílios (10%)	5	-	-1	6
<b>Total do Ativo Permanente</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>6</b>

#### 4.1.4. Exigível Operacional

##### 4.1.4.1. Gestão Previdencial

Registra os benefícios a pagar, as retenções a recolher incidentes sobre estes e os repasses a título de cobertura para custeio dos benefícios de risco contratados. Em 31 de dezembro apresenta os seguintes saldos:

DESCRIÇÃO	2024	2023
Retenções a Recolher	44	107
Valores previdenciais a repassar	90	
Valores a repassar risco terceirizado	366	303
<b>Total Exigível Gestão Previdencial</b>	<b>500</b>	<b>410</b>

##### 4.1.4.2. Gestão Administrativa

Registra os compromissos a pagar assumidos pela Entidade, relativo a tributos, fornecedores e retenções a recolher. Em 31 de dezembro apresenta os seguintes valores:

DESCRIÇÃO	2024	2023
Retenções a Recolher	3	3
Tributos a Recolher	6	6
Outras Exigibilidades	8	9
<b>Total Exigível Gestão Administrativa</b>	<b>17</b>	<b>18</b>

##### 4.1.4.3. Investimentos

Registra as obrigações a pagar assumidas pela entidade relativas à Gestão Investimentos. Em 31 de dezembro apresenta os seguintes valores:

DESCRIÇÃO	2024	2023
Relacionados com disponível	19	106
<b>Total Exigível Investimentos</b>	<b>19</b>	<b>106</b>

#### 4.1.5. Patrimônio Social

##### 4.1.5.1. Patrimônio de Cobertura do Plano

Registra o valor das Provisões Atuariais que corresponde ao somatório das contas individuais dos participantes do Plano de Benefícios SBOTPREV.

As provisões matemáticas são calculadas de forma financeira, considerando a rentabilidade dos investimentos e as características do Regulamento do plano de benefício, que inclui os compromissos assumidos com os participantes.

Os estudos atuariais do plano de previdência são conduzidos pelo atuário, que assina a respectiva Nota Técnica Atuarial e é o único responsável pelos cálculos e estudos atuariais, seja perante a massa de participantes, os órgãos públicos e a própria SBOTPREV.

O valor das provisões matemáticas do plano, está evidenciado no quadro VII – Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios e apresenta em 31 de dezembro os seguintes valores:

DESCRIÇÃO	2024	2023
<b>Provisões matemáticas</b>	93.104	84.268
<b>Benefícios Concedidos</b>	2.927	2.095
Contribuição definida	2.927	2.095
Saldo de contas – Assistidos	2.927	2.095
<b>Benefícios a conceder</b>	90.177	82.173
Contribuição definida	90.177	82.173
Saldo de contas - parcela instituidores	64	60
Saldo de contas - parcela participantes	80.785	72.731
Saldo de contas - Parcela Participantes Portadas EFPC	693	633
Saldo de contas - Parcela Participantes Portadas EAPC	8.635	8.749
<b>Total Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>93.104</b>	<b>84.268</b>

Conforme determina o artigo nº 22 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, foram realizadas avaliações atuariais em todos os planos de Benefícios Previdenciais, por pessoas jurídicas legalmente habilitadas e os resultados estão contabilizados no balanço patrimonial

O regime financeiro para financiamento dos planos de Contribuição definida é o de capitalização. Apresenta-se a seguir, a descrição das rubricas que compõem as provisões matemáticas:

- **Benefícios concedidos**

Benefícios concedidos representam a totalidade dos recursos efetivamente acumulados pelos assistidos em gozo de benefícios de prestação continuada.

- **Benefícios a conceder**

Benefícios a conceder representam a totalidade dos recursos efetivamente acumulados pelos participantes, que não estejam em gozo de benefícios, referentes ao saldo atual de suas contribuições.

As provisões matemáticas são determinadas pelo atuário contratado pelo prestador de serviço. Os valores registrados nestas rubricas constam da Demonstração Atuarial (DA) e parecer elaborado pela atuária e encontra-se em consonância com a planificação contábil atualmente em vigor.

## Premissas atuarias

Para a avaliação atuarial foram utilizadas as seguintes hipóteses econômicas e atuarias:

	2024	2023
<b>A. ECONÔMICAS</b>		
Taxa real de juros	3,28% a.a.	3,23% a.a.
<b>B. BIOMÉTRICAS</b>		
Tábua de mortalidade geral	AT-2000-F Suav 10%	AT-2000-F Suav 10%
Tábua de mortalidade de inválidos	AT-2000-F Suav 10%	AT-2000-F Suav 10%

Por se tratar de um plano estruturado na Modalidade de Contribuição Definida (CD), vale ressaltar que as hipóteses atuarias não são utilizadas para apuração das obrigações do plano de benefícios junto a seus Participantes, mas sim para o cálculo das rendas mensais. Ou seja, as hipóteses são utilizadas para se apurar o valor do benefício mensal, quando de sua concessão e em seu recálculo anual.

A situação atuarial do Plano de benefícios SBOTPREV, administrado pelo SBOTPREV, avaliado em função dos regimes financeiros, métodos de financiamento atuarial e hipóteses atuarias anteriormente descritos, apresentou em 31/12/2024 resultado de equilíbrio técnico.

Por se tratar de plano estruturado na modalidade Contribuição Definida, tanto na fase de capitalização como na fase de percepção dos benefícios, a obrigação do Plano para com os seus participantes limita-se ao saldo de conta individual, conforme formulação constante em Nota Técnica Atuarial vigente, justificando assim tal Equilíbrio Técnico.

### 4.1.5.2. Fundo Previdencial

O Fundo Previdencial Diferenças de Cotas, representa os valores remanescentes das rentabilidades positivas dos saldos de contas cujos resgates ou portabilidades foram pagos com cota do mês anterior. No encerramento do exercício de 2024 o Fundo Previdencial de Fundo de Diferenças de Cotas obteve o valor de R\$ 16 mil (R\$12 mil em 2023).

### 4.1.5.2. Fundo Administrativo

Registra o Fundo constituído com a diferença positiva apurada entre as receitas e despesas da Gestão Administrativa. Em 31 de dezembro apresenta os seguintes valores:

	2024	Constituição	2023
<b>Fundos Administrativos</b>	2.650		2.576
<b>Plano de Gestão Administrativa</b>	2.650		2.576
<b>Fundos</b>	2.650		2.576

#### 4.1.6. Apresentação dos efeitos da consolidação

De acordo com a Resolução Previc 23 de 14 de agosto 2023, os ajustes necessários à consolidação das Demonstrações Contábeis e balancetes devem ser registrados em documentos auxiliares. O quadro a seguir apresenta as contas contábeis utilizadas e os respectivos valores relativos à consolidação do Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

CÓDIGO	CONTA	2024	2023
1.2.2.3.00.00.00	Participação no Plano de Gestão Adm – Plano	2.650	2.576
	Participação no Plano de Gestão Adm - Op. Comuns	(2.650)	(2.576)
2.3.2.2.01.00.00	Participação no Fundo Administrativo do PGA - Plano	(2.650)	(2.576)
	Participação no Fundo Administrativo do PGA OP. Comuns	2.650	2.576

## 5. RESULTADO DAS OPERAÇÕES

### 5.1. Gestão Previdencial

O resultado do plano de benefícios previdenciais no exercício é formado pelas adições, subtraídas as deduções por pagamentos de benefícios acrescidas ou deduzidas do fluxo de investimentos, da cobertura de despesas administrativas e da constituição de provisões matemáticas.

#### Cálculo da taxa de juros atuarial para o exercício de 2024

A taxa de juros de 3,28% ao ano foi calculada para utilização na Avaliação Atuarial de 31 de dezembro de 2024, conforme metodologia constante na Resolução CNPC nº 30 de 10 de outubro de 2018, e na Portaria PREVIC nº 308, de 25 de abril de 2024.

Por se tratar de plano de benefícios estruturado na modalidade de Contribuição Definida, a adoção da taxa de juros real anual não resulta em impacto na formação das Provisões Matemáticas, constituídas exclusivamente dos saldos de contas dos participantes. Entretanto, essa premissa é utilizada em cálculos de benefícios, devendo a Entidade adotar taxa de juros real anual no intervalo compreendido entre 70% (setenta por cento) da taxa de juros parâmetro e 4% (quatro décimos por cento) ao ano, acima da taxa de juros parâmetro, considerando-se a duração do passivo de dez anos.

Neste sentido, a taxa de juros parâmetro, observando a estrutura a termo de taxa de juros média, segundo a Portaria PREVIC nº 308/2024, é de 4,68% ao ano, sendo o limite inferior de 3,28% ao ano e o limite superior de 5,08% ao ano.

A Política de Investimento aprovada para o ano de 2024 apresenta que, os objetivos de rentabilidade devem ser fixados sempre tendo em vista o entendimento de que a meta estratégica das entidades de previdência é garantir, no longo prazo, o pagamento de benefícios aos participantes e assistidos. Para o exercício de 2024, a Entidade fixou como objetivo de rentabilidade a variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC acrescido de 3,23% ao ano (INPC+3,23%), estando este em acordo com a citação no Parecer Atuarial de 2024 sobre as Premissas Atuarias.

## 5.2. Plano de Gestão Administrativa

O custeio das despesas administrativas da SBOTPREV teve como fontes de recursos, valores correspondentes a taxa de carregamento incidente sobre as contribuições em atraso dos participantes, receitas decorrentes do rebate de taxa de comissão pela venda de plano de cobertura de benefícios de risco, rendimento das aplicações dos recursos do fundo e a reversão do Fundo Administrativo.

As despesas necessárias à administração da Entidade são registradas pelo Plano de Gestão Administrativa de acordo com a natureza, e o custeio administrativo na administração previdencial, conforme Resolução Previc 23 de 14 de agosto 2023.

## 5.3. Fluxo de Investimentos

O resultado dos investimentos formado pelas variações positivas, subtraídas das variações negativas é transferido para as gestões previdencial e administrativa na proporção dos seus recursos garantidores investidos.

### Rentabilidade

#### Plano Previdencial

A Rentabilidade dos investimentos apurada pela cotização média no período. A rentabilidade líquida acumulada no exercício é obtida pela aplicação do Patrimônio de cobertura do Plano deduzida da taxa de administração.

DESCRIÇÃO	2024	2023
Resultado dos Investimentos	9,63%	11,90%
Rentabilidade Líquida	9,37%	11,66%

## 6. GOVERNANÇA, GESTÃO E CONTROLES INTERNOS

Em 1º de outubro de 2004, foi aprovada a Resolução CGPC nº 13, que estabeleceu às entidades fechadas previdência complementar adotarem princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos adequados ao porte, complexidade, e riscos inerentes aos planos de benefícios por ela operados, de modo a assegurar o pleno cumprimento de seus objetivos.

A Entidade obedece à legislação em vigor e, durante os exercícios de 2024 e 2023, implementou procedimentos de acordo com os padrões requeridos, aprimorando a gestão relativa aos seus controles internos.

## 7. EVENTOS SUBSEQUENTES À DATA BASE

a) Não ocorreram até a presente data, eventos que pudessem alterar de forma significativa as demonstrações contábeis, bem como as operações da Entidade.

## 8. LEGISLAÇÕES

Foi aprovada em 10 de janeiro de 2024, a Lei nº 14.803 que altera a Lei nº 11.053/2004, para permitir a participantes e assistidos de plano de previdência complementar optarem pelo regime de tributação (progressivo ou regressivo) por ocasião da obtenção do benefício ou do primeiro resgate dos valores acumulados.

O Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC aprovou, em 7 de fevereiro de 2024, a resolução CNPC 60/24, que autoriza a inscrição (adesão) automática de participantes nos planos de benefícios administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar.

O Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC aprovou, em 9 de dezembro de 2024, a resolução CNPC 62/24, que dispõe sobre o plano de gestão administrativa, os fundos administrativos, o orçamento, as fontes de custeio administrativo e as receitas e despesas da gestão administrativa das entidades fechadas de previdência complementar, e sobre os limites e critérios específicos aplicáveis ao custeio das entidades e planos de benefícios, que entra em vigor 24/03/2025.

O Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC aprovou, em 11 de dezembro de 2024, a resolução CNPC 61/24, que altera a Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, que dispõe sobre os procedimentos contábeis das entidades fechadas de previdência complementar e sobre o registro e avaliação de títulos e valores mobiliários.

São Paulo, 31 de dezembro de 2024.

  
**Francisco Carlos Salles Nogueira**  
Diretor Presidente  
CPF 382.422.146-20

  
**Moacyr Henrique Martins Vaz**  
Diretor Financeiro  
CPF 531.340.107-63

DocuSigned by:  
  
490A6D0B1BDC43B...  
**Marta Almeida da Silva**  
Contadora CRC-RJ 075.023/O-5  
CPF 722.624.607-44

## **RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Aos

Administradores, Conselheiros e Participantes do  
**FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV**  
São Paulo/SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis do **FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social, da mutação do ativo líquido, do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das obrigações atuariais, para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **FUNDO DE PENSÃO MULTINSTITUÍDO DA SOCIEDADE BRASILEIRA DE ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA - SBOTPREV** em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC.

### **Base para Opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outros Assuntos**

#### **Auditoria dos Valores Correspondentes ao Exercício Anterior**

Os valores correspondentes ao exercício anterior, findo em 31 de dezembro de 2023, apresentados para fins de comparabilidade, foram anteriormente examinados

por outro auditor independente, com a emissão do relatório de opinião sem modificação em 22 de março de 2024.

## **Responsabilidades da Administração e da Governança pelas Demonstrações Contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## **Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 28 de março de 2025.

RIOS & VIANA AUDITORES INDEPENDENTES S/S  
CRC 2SP035012/O6  
CNAI-PJ 000015  
CVM 1279-3

SANDRO RIOS  
MARQUES:02332253904  
04

Assinado de forma digital por SANDRO RIOS  
MARQUES:02332253904

SANDRO RIOS MARQUES  
CONTADOR CRC 1PR048863/O-0 T/SP  
CNAI 1928

# INFORMAÇÕES REFERENTES À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

## RETROSPECTIVA ECONOMICA DO BRASIL EM 2024

Em 2024, a economia brasileira teve um crescimento moderado de cerca de 2%, impulsionado principalmente pelo setor de serviços e pela agropecuária. A inflação foi controlada, fechando em torno de 4,5%, mas a taxa de juros permaneceu alta, a 13,75%, o que impactou o consumo e os investimentos. O desemprego caiu para 7%, mas muitos empregos foram informais.

O Brasil continuou a enfrentar desafios fiscais, com aumento da dívida pública e necessidade de ajustes, embora tenha avançado em investimentos em infraestrutura e buscado diversificar seus parceiros comerciais. O comércio global, especialmente com a China, afetou as exportações, mas o país manteve-se resiliente no setor agrícola. Apesar das dificuldades, 2024 foi um ano de recuperação econômica, com o país enfrentando desafios internos e externos.

## INTRODUÇÃO

Este documento estabelece as bases sobre as quais os ativos do Plano de Benefício (“Planos”) e dos Planos de Gestão Administrativa (“PGA”) da SBOTPREV - FUNDO DE PREVIDENCIA (“SBOTPREV”) poderão ser investidos no intervalo de 2025 a 2029.

Esta Política de Investimentos foi preparada com o intuito de viabilizar a continuidade do gerenciamento prudente e eficiente de seus ativos num horizonte de longo prazo sempre visando preservação de capital, tolerância a risco, liquidez compatível com as obrigações, custos razoáveis e maximização do retorno.

Os investimentos descritos neste documento levaram em conta as diretrizes que regem as aplicações dos recursos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), de acordo com a Resolução CMN nº 4.661, e as restrições específicas avaliadas.

## PREMISSAS BÁSICAS

Esta política de investimentos, assim como a estratégia de gestão, foi elaborada com base na especificação e quantificação dos objetivos, restrições e preferências do SBOTPREV e aprovadas pelo seu Conselho Deliberativo.

Na implementação desta política, a SBOTPREV aplica seus recursos em um fundo exclusivo de renda fixa, com ativos lastreados em taxas de juros e índice de preços, composto por títulos públicos e privados. Essas aplicações são escolhidas respeitando os objetivos definidos nesta política de investimentos e as restrições legais existentes.

A precificação dos ativos é realizada pela BNY Mellon Serviços Financeiros, que atua como Administrador Fiduciário. As técnicas e parâmetros adotados seguem normas legais e regulamentares estabelecidas e procedimentos comumente aceitos. É utilizado o preço de mercado, fornecido por fonte auditável e transparente, sempre que possível. Nos casos em que não exista um nível mínimo de representatividade, por falta de liquidez ou por algum evento incomum de mercado, ou na ausência de fonte auditável consensual, será aplicada uma metodologia que consiste na obtenção de um “Preço Indicativo de Mercado”.

A Carteira de investimentos utilizada pelo SBOTPREV para absorver e agregar o seu portfólio terá a gestão realizada pela MAG Investimentos e a custódia de seus ativos no BNY Mellon Banco S.A, instituições credenciadas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

## RESPONSABILIDADE SOCIOAMBIENTAL

Segundo o Instituto Ethos de Responsabilidade Social Empresarial, a empresa socialmente responsável é a que possui a capacidade de ouvir os interesses das diferentes partes (acionistas, funcionários, prestadores de serviço, fornecedores, consumidores, comunidade, governo e meio-ambiente) e de tentar incorporá-los no planejamento de suas atividades, buscando considerar as demandas de todos e não apenas dos acionistas ou proprietários.

A SBOTPREV, além de ser uma entidade socialmente responsável, pelo compromisso e respeito que dispensa nas relações com colaboradores, fornecedores, parceiros, participantes, patrocinadores e instituidores, credores, comunidade, governo e meio ambiente, ao selecionar seus parceiros busca a observância dos princípios de responsabilidade socioambiental, se eles detêm o compromisso e respeito com suas partes relacionadas.

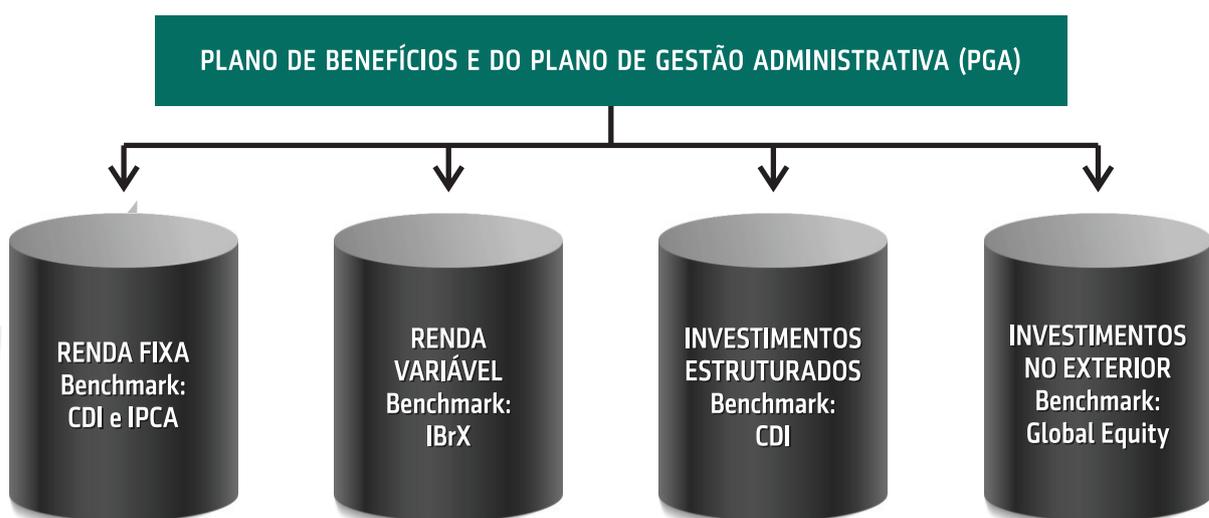
A SBOTPREV aplica os recursos da Entidade buscando maximizar a rentabilidade dos ativos considerando os fatores de risco, segurança, solvência e liquidez, observando as melhores práticas do ponto de vista da responsabilidade socioambiental em empresas ou na implantação de projetos/empreendimentos, que minimizem os efeitos nocivos sobre o meio ambiente e a sociedade e que gerem rentabilidade compatível com as características do investimento, assim entendidos aqueles que criam valor para todas as partes envolvidas.

## COMPOSIÇÃO DO PORTFÓLIO

Na composição do portfólio de investimentos do Plano de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativa (PGA), a SBOTPREV prioriza uma gestão de recursos com foco na maximização de rentabilidade, com um nível de risco confortável para a entidade.

A alocação estratégica dos recursos será dividida em três classes de ativos: Renda Fixa (CDI e IPCA), Renda Variável (IBrX), Investimentos Estruturados (CDI) e Investimentos no Exterior (Global Equity), podendo realizar operações com derivativos.

A distribuição dos recursos entre as classes de ativos é feita conforme o fluxograma abaixo:



Considerando o perfil da carteira, os objetivos de retorno e tolerância a risco a SBOTPREV acredita que estratégias baseadas em "timing" de mercado representam um risco elevado que, no longo prazo, não é recompensado pelo retorno auferido. Dessa forma, a gestão dos recursos será pautada pela manutenção desta alocação, obtida através de rebalanceamentos constantes do portfólio de investimentos.

## ANÁLISE DE CENÁRIOS MACROECONÔMICOS

A SBOTPREV considera que utilizar uma instituição especializada para realizar a gestão de recursos de terceiros seja a melhor maneira de chegar a uma relação ótima entre risco e retorno para os investimentos dos recursos de seus planos de benefícios.

Fica a cargo do gestor a escolha dos ativos que irão compor a carteira do plano de benefícios e do PGA, sempre levando em consideração os limites e parâmetros impostos pela Resolução CMN nº 4.994 de 24 de março de 2022 (assim como possíveis alterações posteriores) e na presente política de investimentos.

Além da escolha dos ativos, o gestor é o responsável pela avaliação dos cenários macroeconômicos de curto, médio e longo prazo, necessários para a construção do portfólio e controle de risco. Estas análises, em conjunto com a implementação das estratégias de investimento, buscam viabilizar o gerenciamento prudente e eficiente dos ativos da SBOTPREV.

A seguir, disponibilizamos um quadro com as projeções macroeconômicas utilizadas na construção do portfólio de investimentos:

ANO	IBrX	CDI	IPCA	IGP-M
2025	16,85%	11,50%	4,03%	4,00%
2026	15,10%	9,75%	3,61%	4,00%
2027	14,60%	9,25%	3,50%	3,75%
2028	14,60%	9,25%	3,50%	3,75%
2029	14,60%	9,25%	3,50%	3,75%

Fontes: Banco Central e MAG Investimentos  
 Focus: 12/11/2024

## QUADROS RESUMO

### ALOCAÇÃO

Alocação de Recursos (Segmentos e Carteiras de Aplicação)	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)	Meta de Alocação	Meta de Rentabilidade	Benchmark
<b>RENDA FIXA</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>93%</b>	<b>11,04%</b>	<b>CDI</b>
<b>JUROS</b>	<b>0%</b>	<b>85%</b>	<b>68,00%</b>	<b>11,50%</b>	<b>CDI</b>
Títulos Públicos Federais	0%	85%			
Títulos de Companhias Abertas	0%	49%			
Títulos de Instituições Financeiras	0%	49%			
Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa	0%	85%			
<b>INFLAÇÃO</b>	<b>0%</b>	<b>50%</b>	<b>25,00%</b>	<b>9,80%</b>	<b>IPCA</b>
Títulos Públicos Federais	0%	50%			
Títulos Públicos Federais a Vencimento	0%	50%			
Títulos de Companhias Abertas	0%	49%			
Títulos de Instituições Financeiras	0%	49%			
Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa	0%	50%			
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>5,00%</b>	<b>16,85%</b>	<b>IBrX</b>
Cotas de Fundos de Investimento em Ações	0%	15%			
Cotas de Fundos de Índice (ETF)	0%	15%			
Operações de Futuro (como síntese de posição à vista)	0%	15%			
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>13,48%</b>	<b>CDI</b>
Cotas de Fundos de Investimento Multimercado	0%	15%			
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>12,75%</b>	<b>Global Equity</b>
Cotas de Fundos de Investimento constituídos no Brasil, compostos com ativos emitidos no Exterior	0%	10%			
<b>IMÓVEIS</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>OPERAÇÃO COM PARTICIPANTES</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>RENTABILIDADE PROJETADA</b>				<b>11,37%</b>	
<b>ÍNDICE DE REFERÊNCIA</b>				<b>3,28% + INPC</b>	

### RENTABILIDADE HISTÓRICA

Rentabilidade auferida nos cinco exercícios anteriores						
	2020	2021	2022	2023	2024*	Acumulada
<b>Plano de benefício</b>	3,91%	5,07%	11,74%	11,66%	7,24%	46,08%
<b>Renda Fixa</b>	4,43%	5,35%	12,11%	11,90%	7,42%	48,26%

\*rentabilidade acumulada até setembro de 2024

# PARECER ATUARIAL

## 1. OBJETIVO

O presente Parecer Atuarial atende ao artigo 2º da Portaria no 262 de 16 de abril de 2024, que estabelece a necessidade deste para a composição da Demonstração Atuarial e tem por finalidade mensurar as Provisões Matemáticas e apurar os resultados do **Plano de Benefícios SBOTPREV**, administrado pelo **Fundo de Pensão Multinstituído da Sociedade Brasileira de Ortopedia e Traumatologia**.

O Plano SBOTPREV é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, portanto, não possui riscos atuariais. As obrigações do plano com seus participantes correspondem aos saldos de conta individualizados atualizados pela rentabilidade líquida do plano.

Assim, os resultados apurados pela Avaliação Atuarial, de acordo com o Regulamento e a Nota Técnica Atuarial, e demonstrados neste documento baseiam-se em levantamento estatístico dos dados cadastrais da população abrangida, considerando suas características financeiras e demográficas, e, também, na legislação pertinente, que devem ser objeto de análise e estudo dos Instituidores e da Entidade Fechada de Previdência Complementar.

## 2. BASE CADASTRAL

A base cadastral com data-base em 31/12/2024 foi submetida a testes de consistência julgados necessários, sendo a referida base considerada consistente para os cálculos da Avaliação Atuarial referente ao exercício financeiro de 2024. Também foram utilizadas para o presente parecer as informações contábeis referentes ao mesmo período.

## 3. ESTATÍSTICAS

TABELA 1 - PARTICIPANTES ATIVOS

ITEM	2023	2024
Número de participantes ativos*	1.355	1.355
Idade média (anos)	44,41	45,10
Tempo médio de filiação ao plano (anos)	7,43	8,00
Contribuição média**	R\$ 559,29	R\$ 677,39
Saldo individual médio	R\$ 60.599,56	R\$ 66.503,34

\*Quantidade contemplam participantes com status Ativos, Cancelado a Pedido, BPD e demais status com saldo nas provisões matemáticas.

\*\* Somente participantes com Status de Ativo contribuintes.

Percebe-se que a Entidade, no que tange aos participantes ativos no plano, manteve no número de participantes em 2024, quando comparado ao número de participantes ativos do ano de 2023. Os participantes ativos tiveram variação positiva da contribuição média na ordem de 21,12% e uma variação positiva no saldo individual médio 9,74%.

**TABELA 2 - PARTICIPANTES ASSISTIDOS**

ITEM	2023	2024
Número de participantes assistidos	5	7
Idade média (anos)	71	68
Tempo médio de filiação ao plano (anos)	13,00	14,00
Benefício médio	R\$ 1.534,94	R\$ 2.906,72
Saldo individual médio	R\$ 163.083,62	R\$ 150.812,11

Considerando a tábua AT-2000 F Suavizada em 10% verifica-se que a expectativa de vida aos 68 anos é de, aproximadamente, 20 anos, portanto, esperamos que a média dos participantes sobrevivam até a idade de 88 anos. De acordo com o exposto acima, durante o exercício de 2024 houve 2 concessões de benefício de aposentadoria com prestação continuada de benefícios.

**TABELA 3 - PENSIONISTA**

ITEM	2023	2024
Número de pensionistas	8	11
Idade média (anos)	49	46
Benefício médio	R\$ 2.119,57	R\$ 4.183,71
Saldo individual médio	R\$ 159.926,16	R\$ 171.420,45

Conforme exposto na tabela 3, houve 1 nova concessão de pensão, com 3 beneficiários, no Plano SBOTPrev durante o exercício de 2024. Considerando a tábua AT 2000 F Suavizada em 10% verifica-se uma expectativa de vida média de 41 anos para os pensionistas do Plano SBOTPREV.

## 4. HIPÓTESES ATUARIAIS

Conforme descrito na Resolução CNPC nº 30, de 10 de novembro de 2018, as hipóteses atuariais podem ser classificadas como biométricas, demográficas, econômicas e financeiras e devem ser adequadas às características da massa de participantes e assistidos e ao regulamento do Plano. Seguem abaixo as hipóteses analisadas na Avaliação Atuarial 2024:

- a) Taxa Real de Juros: 3,28% a.a.;
- b) Tábua de Mortalidade Geral: AT 2000 – F Suavizada 10%; e
- c) Tábua de Mortalidade de Inválidos: AT 2000 – F Suavizada 10%.

Apresentamos, através do Parecer Atuarial de Premissas de 2024, o posicionamento conclusivo acerca das hipóteses atuariais atualmente adotadas pelo Plano SBOTPREV. Conforme consta no documento supracitado, todas as hipóteses foram mantidas com exceção da taxa de juros que tem a obrigatoriedade de reavaliação anual.

Para o estudo de adequação da taxa de juros foi realizada uma análise histórica de rentabilidade real média do plano, que está de acordo com a Política de Investimentos, demonstrando que a expectativa de retorno dos investimentos do plano está compatível com a taxa de juros mínima sugerida para o plano de beneficiários.

A taxa de juros de 3,28% a.a. irá vigorar a partir de 01/01/2025. Como no Plano SBOTPREV a taxa de juros é utilizada na concessão e no recálculo dos benefícios realizamos a análise do impacto da alteração da taxa de juros de 3,23% a.a. para 3,28% a.a. nos atuais beneficiários de prestação continuada, sendo por expectativa de vida e prazo determinado as únicas formas de recebimento que utilizam a taxa de juros em sua formulação matemática. Considerando a base de assistidos e pensionistas em dezembro 12/2024, projetamos os saldos até 06/2024 e recalculamos seus benefícios considerando as duas taxas de juros, os resultados observados foram uma redução média de 0,28% nos assistidos e 0,24% nos pensionistas, podendo ser amenizada pela rentabilidade do plano, caso essa supere o índice de referência até a data dos respectivos recálculos.

Por se tratar de um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), ressaltamos que as hipóteses atuariais não são utilizadas para apuração das obrigações do plano de benefícios junto a seus participantes, mas tão somente para o cálculo de rendas mensais, ou seja, são utilizadas para apuração do valor do benefício mensal, quando de sua concessão e de seu recálculo anual.

## 5. REGIME FINANCEIRO E MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

Registramos que para a Avaliação Atuarial do Plano SBOTPREV, foram utilizados o regime financeiro de Capitalização e o método de Capitalização Financeira Individual. Os compromissos e as obrigações na data de avaliação foram apresentados através das Provisões Matemáticas contabilizados nos balanços patrimoniais posicionados em 31/12/2024, sendo essas obrigações equivalentes, a qualquer momento, ao saldo da Conta Participante acumulado até o momento da avaliação.

Por se tratar de um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), os benefícios de prestação continuada têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta individual mantido em favor do participante.

Por fim, registramos que, não há garantia mínima de rentabilidade no plano de benefícios.

## 6. CUSTEIO DO PLANO

Tendo em vista o método de Capitalização Financeira Individual característico do plano CD, não há custo definido atuarialmente. O custo normal corresponde à contribuição básica dos Participantes.

De acordo com o disposto no Artigo 10 da Seção I do Título IV, do Regulamento do Plano de Benefícios SBOTPREV, a Contribuição Básica, de caráter mensal e obrigatório, será livremente escolhida e vertida pelo Participante, observado o valor mínimo atualizado.

As contribuições para custeio das coberturas de risco são repassadas, mensalmente, para uma sociedade seguradora, a operar no Brasil, de acordo com o previsto no Regulamento do Plano de Benefícios, e não compõe o saldo de contas do participante.

Conforme Artigo 16 e seus parágrafos do Regulamento do Plano, as despesas administrativas serão custeadas pelos Participantes Ativos, Assistidos, Licenciados ou Remidos, bem como pelos Beneficiários, nos termos do Plano de Custeio aprovado pelo Conselho Deliberativo, observada a legislação vigente, mediante incidência de taxa sobre as contribuições diretas, benefícios pagos e/ou sobre os ativos do Plano, da seguinte forma:

TABELA 3 - PENSIONISTA			
TIPO DE CUSTEIO	VALOR EQUIVALENTE	FUNTE DE CUSTEIO	FONTES PAGADORAS
<b>Taxa de Carregamento</b>	<b>0% (zero por cento) ao mês</b> incidente sobre as contribuições e/ou aportes, bem como sobre os benefícios.	Montante deduzido mensalmente das <b>Contribuições e aportes</b> dos participantes, bem como dos <b>benefícios</b> dos participantes e beneficiários.	Participantes Ativos, Participantes Licenciados, Participantes Assistidos e Beneficiários.
<b>Pró-labore Seguradora</b>	Percentual calculado com base no Contrato de Transferência de Riscos da Cobertura Adicional de Morte e Invalidez de Prestação de Serviço de Comercialização, firmado com sociedade seguradora.	Aportado pela Seguradora.	Seguradora.
<b>Taxa de Administração</b>	<b>0,35% a.a.</b> - equivalente ao rateio das despesas administrativas mensais suportadas pelo resultado dos investimentos.	Montante deduzido dos <b>resultados dos investimentos do Plano</b>	Recursos Investidos.
<b>Fundo Administrativo</b>	Utilização de recursos do Fundo Administrativo constituído..	Fundo Administrativo	Fundo administrativo constituído com sobras de recursos dos exercícios anteriores.
<b>Juros e Multa</b>	0% (zero por cento) ao mês	Montante deduzido mensalmente das <b>Contribuições e aportes</b> dos participantes em atraso.	Participantes Ativos e Participantes Licenciados

## 7. PROVISÕES MATEMÁTICAS

Segue abaixo a estrutura contábil resumida das Provisões Matemáticas do Plano de Benefícios SBOTPREV em 31/12/2023 e 31/12/2024, para fins de comparação com a data-base da presente Avaliação Atuarial:

CONTA	DESCRIÇÃO	2023	2024
2.03	Patrimônio Social	86.856.291,95	95.769.686,87
2.03.01	Patrimônio de Cobertura do Plano	84.267.707,66	93.104.033,69
2.03.01.01	Provisões Matemáticas	84.267.707,66	93.104.033,69
2.03.01.01.01	Benefícios Concedido	2.094.827,40	2.927.345,83
2.03.01.01.01.01	Contribuição Definida	2.094.827,40	2.927.345,83
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Contas dos Assistidos	2.094.827,40	2.927.345,83
2.03.01.01.01.02	Benefícios a Conceder	82.172.880,26	90.176.687,86
2.03.01.01.02.01	Contribuição Definida	82.172.880,26	90.176.687,86
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas – Patroc/Inst	59.800,17	63.821,37
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas – Participantes	72.731.049,70	80.785.202,39
2.03.01.01.02.01.03	SALDO DE CONTAS - PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	633.007,39	692.335,25
2.03.01.01.02.01.04	SALDO DE CONTAS - PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	8.749.023,00	8.635.328,85
2.3.2	Fundos	2.588.584,29	2.665.653,18
2.3.2.1	Fundos Previdenciais	12.267,62	15.491,80
2.3.2.2	Fundos Administrativos	2.576.316,67	2.650.161,38
2.3.2.3	Fundos Dos Investimentos	0,00	0,00

Valores em Reais.

O percentual que o montante da provisão de Benefício a Conceder representa em relação as provisões matemáticas passou a ser de 96,86% em função dos recursos vertidos ao plano pelos participantes, juntamente com consumo do saldo por parte dos assistidos e as novas concessões de benefícios.

O patrimônio de cobertura no exercício de 2024 aumentou em 10,46%, com relação ao encerramento do exercício 2023. Atualizando o patrimônio de cobertura observado no encerramento da avaliação de 2023 pelo INPC acumulado no ano de 2024 teríamos um valor 5,15% menor do que o observado em 2024. Se atualizarmos o patrimônio de cobertura do encerramento do ano de 2023 pelo índice de referência do plano, no exercício, (INPC + 3,23% a.a.) teríamos um resultado inferior em 2,11% com relação ao apresentado no encerramento deste exercício.

Analisando o exercício de 2023, observa-se que a rentabilidade do plano alcançou 11,66%, enquanto o índice de referência montou em 6,94%, o que demonstra que a rentabilidade obtida pela entidade foi superior em 4,41% (p.p), em relação ao respectivo índice. A inflação acumulada no mesmo período foi de 4,77%, de modo que a rentabilidade real auferida neste período foi de 4,39%.

O crescimento do patrimônio de cobertura alcançado justifica-se, pela rentabilidade do Plano SBOTPREV ter sido superior ao índice de referência, ao fato das receitas previdenciais do plano terem avultado o valor de R\$ 7.074.521,22 que representam um total de R\$ 959.568,46 a mais do que as despesas previdenciais contabilizadas no exercício de 2024.

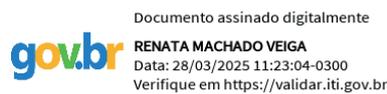
## 8. CONCLUSÃO

O Plano SBOTPREV, avaliado em função dos regimes financeiros, métodos de financiamento atuarial e hipóteses atuariais descritos neste parecer, apresentou em 31/12/2024 resultado de equilíbrio técnico.

Por se tratar de plano estruturado na modalidade Contribuição Definida (CD), tanto na fase de acumulação de recursos como na fase de concessão dos benefícios, não existem custos atuariais envolvidos, portanto, o total das obrigações do plano com seus participantes equivale aos seus respectivos saldos de contas individuais, conforme formulação constante em Nota Técnica Atuarial vigente, justificando assim o equilíbrio técnico característico desta modalidade de plano.

Por fim, atestamos que as informações neste parecer foram avaliadas atuarialmente, refletem as bases cadastrais e estão adequadamente registrados nos balanços contábeis.

Rio de Janeiro, 21 de março de 2025.



Arthur de Araujo Godinho Luzia

Renata Machado Veiga

Atuário MIBA – 2353

Atuário MIBA – 2127

MAG GESTÃO PREVIDENCIÁRIA

MAG GESTÃO PREVIDENCIÁRIA

# PARECER DO CONSELHO FISCAL

## EXERCÍCIO DO ANO DE 2024

O Conselho Fiscal do Fundo de Pensão Multinstituído da Sociedade Brasileira de Ortopedia e Traumatologia - SBOTPrev, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, conforme disposto no art. 43 do Estatuto, em reunião ordinária, realizada em 28 de março de 2025, analisou os relatórios da Auditoria Independente e as Demonstrações Contábeis, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, e constatou-se que foram praticados com os Princípios Gerais de Governança, aos preceitos da legislação e ao Estatuto da Entidade, estando adequadamente refletidos em seus aspectos relevantes e nas demonstrações contábeis, que foram elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Após análise dos documentos acima referidos, o Conselho Fiscal, concluiu que os documentos refletem a situação patrimonial e financeira da entidade. Este Conselho, portanto, recomenda que as contas da Diretoria Executiva – Exercício do ano de 2024, sejam aprovadas sem restrições pelo Conselho Deliberativo do Fundo de Pensão Multinstituído da Sociedade Brasileira de Ortopedia e Traumatologia-SBOTPrev.

São Paulo, 28 de março de 2025.



Paulo Lobo Junior  
Conselheiro Presidente  
CPF.: 186.963.331-87



José Humberto de Souza Borges  
Conselheiro Vice Presidente  
CPF.: 925.786.911-34



Arnaldo José Hernandez  
Conselheiro Suplente  
CPF: 040.310.318-58

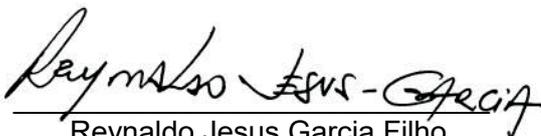
# MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

## EXERCÍCIO DO ANO DE 2024

Quanto às Demonstrações Contábeis e de Resultado da SBOTPrev, referente ao exercício de 2024:

Em reunião de 28 de março de 2025, o Conselho Deliberativo do Fundo de Pensão Multinstituído da Sociedade Brasileira de Ortopedia e Traumatologia - SBOTPrev, no uso das competências de que trata Art. 30 do Estatuto da Entidade, examinou as Demonstrações Contábeis e de Resultado da SBOTPrev, relativamente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024. Com fundamento nas análises procedidas, nos esclarecimentos prestados pela Diretoria Executiva, no Parecer dos Auditores Independentes, da Avaliação Atuarial, no Parecer do Conselho Fiscal e nas Demonstrações Contábeis, o Conselho Deliberativo conclui que as atividades administrativas obedeceram aos dispositivos estatutários da SBOTPrev e aos princípios legais, e que as demonstrações contábeis refletem adequadamente a situação patrimonial e financeira da Entidade, contemplando os negócios e as atividades desenvolvidas no exercício examinado, razão pela qual aprova as Demonstrações Contábeis e de Resultado referentes ao exercício de 2024.

São Paulo, 28 de março de 2025.



Reynaldo Jesus Garcia Filho  
Conselheiro Presidente  
CPF.: 754.594.188-87



Romeu Krause Gonçalves  
Conselheiro Vice Presidente  
CPF.: 051.048.664-91



Fábio Farina Dal Molin  
Conselheiro Suplente  
CPF.: 427.889.190-34

# MENSAGEM AOS PARTICIPANTES

Prezados Participantes,

Em 2024, o cenário nacional e internacional continuou marcado por eventos significativos que influenciaram diferentes setores da sociedade, como as eleições presidenciais nos Estados Unidos, a entrada em operação do Pix Automático no Brasil, ampliando a eficiência nos meios de pagamento, o fortalecimento das discussões sobre a regulamentação da inteligência artificial e o Brasil desempenhando papel de destaque na COP29, reforçando seu compromisso com o desenvolvimento sustentável.

Apesar de todos os desafios, nossos números se mantiveram sólidos em 2024. Encerramos o ano com **1.307** participantes, uma arrecadação de **R\$ 11.704.649,99** e a concessão de **cinco novos benefícios**. Cumprindo com excelência nossa missão, pagamos **R\$ 568.134,76** em benefícios, reafirmando nosso compromisso com a proteção previdenciária de cada participante.

Nosso patrimônio final em 2024 chegou a **R\$ 93.104.033,69**, um crescimento de **10,47%** em relação a 2023, resultado direto da gestão responsável, focada na transparência, segurança e valorização do participante.

Para 2025, nossas metas já estão traçadas: seguiremos trabalhando com seriedade pela sustentabilidade do fundo, investindo ainda mais no relacionamento com você, participante SBOTPrev — nossa verdadeira razão de existir.

# GLOSSÁRIO

**Balanco Patrimonial:** o Balanco Patrimonial é a demonstração contábil que tem por objetivo apresentar, de forma sintética, a posição financeira e patrimonial da Entidade. Os valores do Balanco Patrimonial estão posicionados em 31 de dezembro e são divididos em dois grandes grupos (ativo e passivo), onde o ativo representa os bens, direitos e aplicações de recursos; e o passivo, as obrigações para com os participantes e terceiros.

**Conselho Deliberativo:** Órgão máximo da estrutura organizacional da Entidade. É responsável pela definição da política geral de administração da EFPC e seus Planos de Benefícios. Cabe ao Conselho Deliberativo ser o principal agente nas definições das políticas de administração e das estratégias gerais da entidade, bem como a sua revisão periódica.

**Conselho Fiscal:** Órgão de controle interno da Entidade. Supervisiona a execução das políticas do Conselho Deliberativo e o desempenho das boas práticas de governança da Diretoria Executiva. Cabe ao Conselho Fiscal elaborar relatórios semestrais que destaquem a opinião sobre a suficiência e a qualidade dos controles internos referentes à gestão dos ativos e passivos e à execução orçamentária. O Conselho Fiscal deve comunicar eventuais irregularidades, sugerir, indicar ou requerer providências de melhoria na gestão, e emitir parecer conclusivo sobre as demonstrações contábeis anuais da entidade.

**Demonstrações Contábeis:** Conjunto de relatórios emitidos pelas EFPCs, como o Balanco Patrimonial, Balancete, Mutação do Ativo Líquido, dentre outras, bem como as respectivas notas explicativas às demonstrações. Objetivam proporcionar entendimento quanto à posição patrimonial e financeira, o desempenho e os fluxos de caixa da entidade e dos planos administrados, servindo de base informacional aos usuários em geral.

**Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS):** a DMPS é o demonstrativo contábil que tem por objetivo evidenciar de forma consolidada as modificações que ocorreram no Patrimônio Social ao final de cada exercício.

**Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL):** a DMAL é o demonstrativo contábil que tem a finalidade de apresentar, ao final de cada exercício por plano de benefícios, a movimentação do ativo líquido por meio das adições (entrada) e deduções (saídas) de recursos.

**Demonstração do Ativo Líquido (DAL):** a DAL é o demonstrativo contábil responsável por evidenciar a composição do Ativo, Obrigações e Fundos não Previdenciais do plano de benefícios ao final de cada exercício.

**Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA):** a DPGA é o demonstrativo que apresenta, de forma consolidada, com clareza e objetividade, a atividade administrativa da Entidade, destacando as movimentações que influenciaram as receitas, despesas e rendimentos que impactaram diretamente no resultado do fundo administrativo ao final de cada exercício.

**Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT):** a DPT é o demonstrativo que representa a totalidade dos compromissos dos planos de benefícios previdenciais administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar.

**Demonstrativo de Investimentos:** o Demonstrativo de Investimentos apresenta a alocação dos recursos da Entidade por segmento (renda fixa e variável) e estabelece um comparativo com as diretrizes estabelecidas na política de investimentos e na legislação vigente. O Demonstrativo de Investimentos traz também um resumo sobre o retorno dos investimentos dos planos e a diferença quando comparado à meta atuarial, os custos de gestão dos investimentos e as modalidades de aplicação.

**Diretoria Executiva:** Órgão responsável pela administração da Entidade e dos Planos de Benefícios, observando a política geral traçada pelo Conselho Deliberativo e as boas práticas de governança.

**Estatuto Social:** Documento que define as estruturas administrativas, cargos e respectivas atribuições, além da forma de funcionamento da EFPC.

**Fundo de Investimento:** São condomínios constituídos com o objetivo de promover a aplicação coletiva dos recursos fechado, é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em carteira diversificada de valores mobiliários de emissão de empresas emergentes.

**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis:** As Notas Explicativas acompanham as demonstrações contábeis e são responsáveis por detalhar as principais práticas contábeis utilizadas, os critérios adotados na apropriação dos recursos e na avaliação dos elementos patrimoniais. Além das informações já descritas, as Notas Explicativas normalmente trazem também um breve histórico dos planos de benefícios administrados pela Entidade.

**Política de Investimentos:** A Política de Investimentos é responsável por definir as principais regras e condições para aplicação dos recursos da Entidade e tem a finalidade de garantir uma gestão prudente e eficiente dos ativos dos planos. A política é elaborada anualmente e deve considerar em sua elaboração os riscos envolvidos e os objetivos da Entidade para definição dos investimentos de médio e longo prazos.

**Parecer do Auditor Independente:** O Parecer do Auditor Independente é o documento que apresenta a análise do auditor em relação às demonstrações contábeis da Entidade e, principalmente, se os resultados apresentados refletem a realidade da Entidade e se estão de acordo com as normas legislativas e as principais práticas contábeis adotadas no Brasil.

**Parecer Atuarial:** o Parecer Atuarial é o documento que apresenta o resultado de um estudo técnico realizado anualmente nos planos de previdência por um atuário e reflete a opinião deste profissional sobre a saúde financeira dos planos. Este documento traz os custos estimados para manutenção do equilíbrio dos planos e os principais dados estatísticos e hipóteses utilizadas no estudo.

**Parecer do Conselho Fiscal:** o Parecer do Conselho Fiscal é o documento que reflete a opinião deste conselho acerca dos resultados apresentados nas demonstrações contábeis da Entidade, fazendo constar neste parecer todas as informações complementares que julgarem necessárias e pertinentes ao completo entendimento dos resultados.

**Manifestação do Conselho Deliberativo:** a Manifestação do Conselho Deliberativo é o documento que formaliza a ciência e concordância deste Conselho em relação ao conteúdo das demonstrações contábeis apresentadas pelo contador da Entidade e do Relatório Anual de Atividades referentes ao exercício após os esclarecimentos prestados pela Diretoria Executiva, pelos Auditores Independentes e pelo Conselho Fiscal.

**Relatório Anual de Informações:** Documento de comunicação interna elaborado pela Entidade para os participantes e assistidos com informações sobre o desempenho da EFPCs e do Plano de Benefícios no ano.



# SBOT

SOCIEDADE BRASILEIRA DE  
ORTOPEDIA E TRAUMATOLOGIA

# SBOTPREV

FUNDO DE PREVIDÊNCIA



0800-887-0948



atendimento@sbotprev.zendesk.com



sbotprev.org.br



Alameda Lorena, 427 - 14º andar - Jardim Paulista  
São Paulo - SP - CEP 01424-000