

**1. DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES POR PERÍODOS**

| Segmentos/Períodos              | 2024 * |         | Últimos   | Últimos   |
|---------------------------------|--------|---------|-----------|-----------|
|                                 | Bruto  | Líquido | Dois Anos | Três Anos |
| Renda Fixa                      | 10,95% | 10,93%  | 25,65%    | 36,34%    |
| Total dos Ativos                | 10,95% | 10,93%  | 25,65%    | 36,34%    |
| <b>Parâmetros de Desempenho</b> |        |         |           |           |
| Taxa Básica Selic               |        | 10,87%  | 25,34%    | 36,38%    |
| IRP CD1 **                      |        | 10,39%  | 24,18%    | 34,66%    |

\* A rentabilidade bruta dos fundos de investimentos com gestão terceirizada foi estimada com base nas informações disponíveis acerca de custos e despesas desses fundos. A rentabilidade líquida considerou, além das despesas estimadas dos fundos de investimentos, os custos da Entidade para a gestão da carteira própria de ativos do plano de benefícios.

\*\* Índice de Referência Ponderado CD1

**2. COMPOSIÇÃO SINTÉTICA DOS INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS**

| Segmentos                  | 31/12/2023          |                | 31/12/2024          |                | Evolução 2023/2024 |
|----------------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------------|
|                            | Valores (R\$)       | Participação   | Valores (R\$)       | Participação   |                    |
| Renda Fixa                 | 1.442.656,31        | 98,36%         | 5.325.942,98        | 99,31%         | 269,18%            |
| Taxa de Adm. Investimentos | (488,17)            | -0,03%         | (1.784,93)          | -0,03%         | 265,64%            |
| Disponível                 | 24.549,93           | 1,67%          | 38.646,54           | 0,72%          | 57,42%             |
| <b>Total dos Ativos</b>    | <b>1.466.718,07</b> | <b>100,00%</b> | <b>5.362.804,59</b> | <b>100,00%</b> | <b>265,63%</b>     |

A Carteira de Investimentos representa 97,65% dos recursos garantidores das Reservas Técnicas do Plano. As aplicações estão distribuídas no Segmento de Renda Fixa. Os demais 2,35% correspondem a outros Ativos/Passivos. A alocação dos recursos tem por objetivo uma combinação que possibilite à Entidade, no médio e longo prazo, manter o equilíbrio econômico-financeiro e atuarial do Plano, sempre observando as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

**3. EVOLUÇÃO DOS ATIVOS**

|                                       | 2022    | 2023      | 2024      |
|---------------------------------------|---------|-----------|-----------|
| Total dos Recursos Garantidores (R\$) | 152.842 | 1.466.718 | 5.362.805 |

Evolução do total composto pela Carteira de Investimentos, evidenciada no item 2.

#### 4. ACOMPANHAMENTO DOS RESULTADOS DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DE 2024

##### Comparativo entre os resultados projetados e realizados na execução da Política de Investimentos - Base Dezembro/2024

| Segmentos                  | Participação   |                | Retorno       |               | Diferença entre Realizado e Projetado (p.p.) (C) = (B-A) | Ganho/Perda acima do IR* (p.p.) (D) = (B-E) | Parâmetro de Desempenho (E)    |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|
|                            | Projetada      | Realizada      | Projetado (A) | Realizado (B) |                                                          |                                             |                                |
| Renda Fixa                 | 99,87%         | 99,31%         | 10,24%        | 10,93%        | 0,6911                                                   | 0,5454                                      | 10,3857% <sup>(a)</sup>        |
| Taxa de Adm. Investimentos | 0,00%          | -0,03%         |               |               |                                                          |                                             |                                |
| Disponível                 | 0,13%          | 0,72%          |               |               |                                                          |                                             |                                |
| <b>Total dos Ativos</b>    | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> | <b>10,24%</b> | <b>10,93%</b> | <b>0,6911</b>                                            | <b>0,5454</b>                               | <b>10,3857%</b> <sup>(b)</sup> |

\* Índice de Referência (IR)

O plano de benefícios FBPREV Multipatrocinado tem como parâmetros de desempenho "Índices de Referência":

<sup>(a)</sup> IR RF-CD1 - Índice de Referência Renda Fixa CD1 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

<sup>(b)</sup> IRP-CD1 - Índice de Referência Ponderado CD1 = calculado mensalmente pela proporcionalidade das classes de ativos que compõem o total das aplicações.

Observações:

Os retornos demonstrados não servem de base para remuneração das cotas dos participantes, consiste na simples avaliação do desempenho dos ativos.

#### 5. LIMITES E ENQUADRAMENTO LEGAL

| Segmentos                  | 31/12/2024          |                     | L I M I T E S             |          |                                 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|----------|---------------------------------|
|                            | Valores (R\$)       | Participação s/ TA* | Política de Investimentos |          | ** Resolução CMN Nº 4.994 s/TA* |
|                            |                     |                     | Mínimo                    | Máximo   |                                 |
| Renda Fixa                 | 5.325.942,98        | 99,31%              | 0,00%                     | 100,00%  | 100,00%                         |
| Renda Variável             | 0,00                | 0,00%               | 0,00%                     | 30,00%   | 70,00%                          |
| Estruturados               | 0,00                | 0,00%               | 0,00%                     | 15,00%   | 20,00%                          |
| Exterior                   | 0,00                | 0,00%               | 0,00%                     | 10,00%   | 10,00%                          |
| Imobiliário                | 0,00                | 0,00%               | 0,00%                     | 10,00%   | 20,00%                          |
| Taxa de Adm. Investimentos | -1.784,93           | -0,03%              | -                         | -        | -                               |
| Disponível                 | 38.646,54           | 0,72%               | -                         | 0,50%    | -                               |
| <b>* Total dos Ativos</b>  | <b>5.362.804,59</b> | <b>100,00%</b>      | <b>-</b>                  | <b>-</b> | <b>-</b>                        |

\*\* % máximo sobre o Total dos Ativos.

## 6. COMPOSIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – BASE DEZEMBRO/2024

### 6.1 SEGMENTO DE RENDA FIXA

| Ativo                                                         | Quantidade   | Valores (R\$)       | Participação  |                |
|---------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|---------------|----------------|
|                                                               |              |                     | s/ TA*        | s/ Segmento    |
| <b>Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal</b>           | <b>2.681</b> | <b>5.324.999,35</b> | <b>99,30%</b> | <b>99,98%</b>  |
| Letras Financeiras do Tesouro Nacional**                      | 248          | 3.933.657,82        | 73,35%        | 73,86%         |
| Letras do Tesouro Nacional**                                  | 2.305        | 1.281.248,19        | 23,89%        | 24,06%         |
| Notas do Tesouro Nacional **                                  | 128          | 110.093,34          | 2,05%         | 2,07%          |
| <b>Valores a Pagar/Receber/Tesouraria do Fundo Soberano**</b> |              | <b>943,63</b>       | <b>0,02%</b>  | <b>0,02%</b>   |
| <b>Total do Segmento de Renda Fixa</b>                        |              | <b>5.325.942,98</b> | <b>99,31%</b> | <b>100,00%</b> |

\* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 5.362.804,59.

\*\* Refere-se à participação proporcional junto ao Fundo Itaú Soberano.

## 7. AVALIAÇÃO DO RISCO

### QUANTIFICAÇÃO PELO MÉTODO VaR - RISCO DE MERCADO

| Segmentos                           | VaR Médio Diário |               |
|-------------------------------------|------------------|---------------|
|                                     | Realizado        | Limite Máximo |
| Renda Fixa (RF)                     | 0,02%            | 0,60%         |
| Renda Variável (RV)                 |                  | 5,15%         |
| Estruturado (IE)                    |                  | 0,70%         |
| Exterior (IEX)                      |                  | 3,20%         |
| Carteira Consolidada (RF+RV+IE+IEX) |                  | 2,25%         |

Observação: A medida de VaR - Value at Risk (Valor em Risco) significa o percentual máximo de perda que o Plano de Benefícios FBPREV Multipatrocinado está disposto a assumir em um dia.

O VaR constitui-se em ferramenta complementar quanto à tomada de decisão sobre a manutenção ou não dos ativos em carteira.

## 8. EMPRESA RESPONSÁVEL PELA AUDITORIA

| Nome da Empresa                                | CNPJ               | Responsável               | CRC        | Telefone       | e-mail                          |
|------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|------------|----------------|---------------------------------|
| Russell Bedford GM Auditores Independentes S/S | 13.098.174/0001-80 | Jorge Luiz Menezes Cereja | RS 43679/O | (11) 4007-1219 | rosangela@russellbedford.com.br |

## 9. ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO E ADMINISTRADOR RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DE RISCOS

| Para o Plano de Benefícios  |                |                |                  |  |
|-----------------------------|----------------|----------------|------------------|--|
| Nome                        | CPF            | Telefone       | e-mail           |  |
| Cássio de Castro Zimmermann | 964.198.490-04 | (51) 3210-9717 | fbss@fbss.org.br |  |

## 10. PARTICIPAÇÃO EM ASSEMBLEIAS E ASPECTOS DE SUSTENTABILIDADE

As participações acionárias da Fundação Banrisul não são relevantes e, atualmente, não atingem os patamares mínimos para participação em assembleias, conforme definido na Política de Investimentos.

A Fundação Banrisul observa, sempre que possível e aplicável, os critérios definidos internamente para avaliação de risco relacionados à sustentabilidade econômica, ambiental, social e de governança dos investimentos.

## 11. GESTÃO PRÓPRIA E TERCEIRIZADA - VALORES MÉDIOS

| Gestor                               | Veículo de Investimento          | Valor Investido (R\$) | Ativos médios (R\$) | Participação   |                                     | Retorno ** |         |
|--------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------|-------------------------------------|------------|---------|
|                                      |                                  |                       |                     | s/ TA médio*   | Distribuição da gestão terceirizada | Bruto      | Líquido |
| Itaú Unibanco Asset Management Ltda. | Itaú Soberano RF Simples Fc      | 5.325.942,98          | 2.971.434,73        | 100,00%        | 100,00%                             | 10,95%     | 10,79%  |
| <b>Total Geral</b>                   | <b>Carteira Própria + Fundos</b> | <b>5.325.942,98</b>   | <b>2.971.434,73</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b>                      |            |         |

\* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 2.971.434,73.

\*\* A rentabilidade bruta dos fundos de investimentos com gestão terceirizada foi estimada com base nas informações disponíveis acerca de custos e despesas desses fundos. A rentabilidade líquida da carteira própria considerou os custos da Entidade para a gestão da carteira própria de ativos do plano de benefícios.

## 12. CUSTOS DE GESTÃO EM 2024

| Custos                             | Total (R\$)      | Participação s/ TA médio* |
|------------------------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Carteira Própria</b>            |                  |                           |
| Pessoal e Encargos                 | 22.658,63        | 0,76%                     |
| Treinamentos/Congressos/Seminários | 128,92           | 0,00%                     |
| Viagens e Estadas                  | 121,03           | 0,00%                     |
| Serviços de Terceiros              | 2.093,57         | 0,07%                     |
| Despesas Gerais                    | 2.334,16         | 0,08%                     |
| Depreciações e Amortizações        | 635,48           | 0,02%                     |
| Tributos                           | 1.346,24         | 0,05%                     |
| Outras Despesas                    | 0,00             | 0,00%                     |
| Custódia/Cetip/Selic/CBLC          | 103,76           | 0,00%                     |
| <b>Total Carteira Própria</b>      | <b>29.421,79</b> | <b>0,99%</b>              |
| <b>Gestão Terceirizada</b>         |                  |                           |
| Taxa de Administração e Custódia   | 4.480,14         | 0,15%                     |
| <b>Total Gestão Terceirizada</b>   | <b>4.480,14</b>  | <b>0,15%</b>              |
| <b>Total Custos de Gestão</b>      | <b>33.901,93</b> | <b>1,14%</b>              |

\* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 2.971.434,73.

### 13. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025

#### INFORMAÇÕES

|                                                           |                             |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Plano de Benefícios FBPREV Multipatrocinado               | CNPB: 20210014-74           |
| Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 20/12/2024  | Nº da Ata de Aprovação: 711 |
| Índice de Referência de Desempenho Ponderado CD1: IRP-CD1 | Estimado para 2025: 11,81%  |

#### ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO E ADMINISTRADOR RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DE RISCOS

| Plano/Segmentos | Nome                        | Cargo              |
|-----------------|-----------------------------|--------------------|
| Plano           | Cássio de Castro Zimmermann | Diretor Financeiro |

#### VALORES ESTIMADOS DOS ATIVOS

##### Estimativas de valores, participações, limites e retornos por segmento para 31/12/2025

| Segmentos      | Valores R\$ | Participação | Limitadores |         | Retorno |
|----------------|-------------|--------------|-------------|---------|---------|
|                |             |              | Mínimo      | Máximo  |         |
| Renda Fixa     | 9.184.359   | 99,95%       | 0,00%       | 100,00% | 11,81%  |
| Renda Variável | 0           | 0,00%        | 0,00%       | 30,00%  | 0,00%   |
| Estruturado    | 0           | 0,00%        | 0,00%       | 15,00%  | 0,00%   |
| Exterior       | 0           | 0,00%        | 0,00%       | 10,00%  | 0,00%   |
| Imobiliário    | 0           | 0,00%        | 0,00%       | 10,00%  | 0,00%   |
| Disponível     | 5.000       | 0,05%        | -           | 0,50%   | 0,00%   |
| Total          | 9.189.359   | 100,00%      | -           | -       | 11,81%  |

#### PARÂMETROS PARA AVALIAÇÃO DO RISCO DE MERCADO

##### Limite Máximo de VaR Diário

| Segmentos       |                     |                  |               | Consolidado |
|-----------------|---------------------|------------------|---------------|-------------|
| Renda Fixa (RF) | Renda Variável (RV) | Estruturados (E) | Exterior (EX) | RF+RV+E+EX  |
| 0,60%           | 5,15%               | 0,70%            | 3,20%         | 2,25%       |

O VaR é utilizado para avaliação do risco de mercado, sendo que no processo decisório outras variáveis são consideradas, entre as quais destacamos: as condições de oferta de títulos no mercado, remuneração, liquidez e indexação dos ativos de renda fixa; em relação aos demais segmentos são consideradas ainda a conjuntura econômica, o horizonte de retorno do investimento, solidez econômica e financeira e perspectiva de crescimento.

## ALOCÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos serão aplicados considerando o cenário macroeconômico, a legislação em vigor, Resolução CMN nº 4.994, o nível de risco que o plano está disposto a assumir e a condição de plano "jovem", estando no início da fase de acumulação de recursos, e adicionalmente os conceitos que seguem:

### Segmento de Renda Fixa

As alocações no segmento priorizarão aplicações em fundos de investimento, até que os recursos do plano atinjam um volume que permita diversificação.

### Segmento de Renda Variável

Os investimentos se darão através da carteira própria ou de fundos de investimentos, visando a diversificação e retorno no médio e longo prazo em aderência aos compromissos do plano.

### Segmento Estruturado

Os investimentos do segmento serão direcionados para Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos Multimercados.

### Empréstimos de Títulos e Valores Mobiliários

Operações de empréstimos/aluguel de títulos, valores mobiliários e cotas de fundos dos Segmentos de Renda Fixa e Renda Variável poderão ser realizadas, total ou parcialmente.

### Segmento Exterior

Os investimentos do segmento serão preferencialmente através de cotas de fundos de investimentos e visam, além de agregar retorno, diversificar o risco de mercado do portfólio de investimentos.

### Segmento Imobiliário

Os investimentos se darão preferencialmente através de Fundos de Investimentos Imobiliários (FII) e Certificados de Recebíveis (CRI).

### Derivativos

As operações com derivativos se aplicam para as carteiras próprias dos Segmentos de Renda Fixa e Renda Variável e poderão ser realizadas tendo como objetivo a proteção dos ativos. O limite de proteção é de até 100% dos ativos.

Porto Alegre, 20 de dezembro de 2024.

Jorge Luiz Ferri Berzagui – Diretor-Presidente  
Responsável