

1. DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES POR PERÍODOS

Segmentos/Períodos	2024*		Últimos	Últimos	Últimos	Últimos
	Bruto	Líquido	Dois Anos	Três Anos	Seis Anos	Doze Anos
Renda Fixa	6,10%	5,79%	20,23%	35,03%	59,08%	187,06%
Renda Variável	-11,81%	-12,87%	6,21%	12,25%	34,78%	63,02%
Estruturado	8,68%	6,39%	22,57%	35,97%	69,93%	-93,26%
Exterior	34,23%	33,11%	54,00%	25,60%	213,64%	
Imobiliário					35,14%	
Operações com Participantes	13,60%	13,60%	29,48%	50,17%	146,73%	
Total dos Ativos	7,00%	6,51%	21,71%	33,53%	60,44%	178,56%
Parâmetros de Desempenho						
Ibovespa		-10,36%	9,61%	14,75%	36,86%	97,34%
Taxa Básica Selic		10,87%	25,34%	40,85%	60,07%	190,32%
IRP CV1**		7,35%	21,59%	34,04%	85,47%	260,58%

* 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 diretos de investimentos do plano de benefícios. Os custos de gestão do segmento de Operações com Participantes são cobertos pela receita da taxa de administração.

** Índice de Referência Ponderado CV1

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	344.925.007,26	83,38%	376.959.096,02	77,23%	9,29%
Renda Variável	10.293.252,81	2,49%	24.684.551,07	5,06%	139,81%
Estruturado	29.052.237,12	7,02%	38.944.860,82	7,98%	34,05%
Exterior	17.545.376,37	4,24%	23.407.225,69	4,80%	33,41%
Imobiliário	-	0,00%	-	0,00%	
Operações com Participantes	11.786.702,31	2,85%	24.007.929,67	4,92%	103,69%
Disponível	79.862,73	0,02%	41.467,50	0,01%	-48,08%
Total dos Ativos	413.682.438,60	100,00%	488.045.130,77	100,00%	17,98%

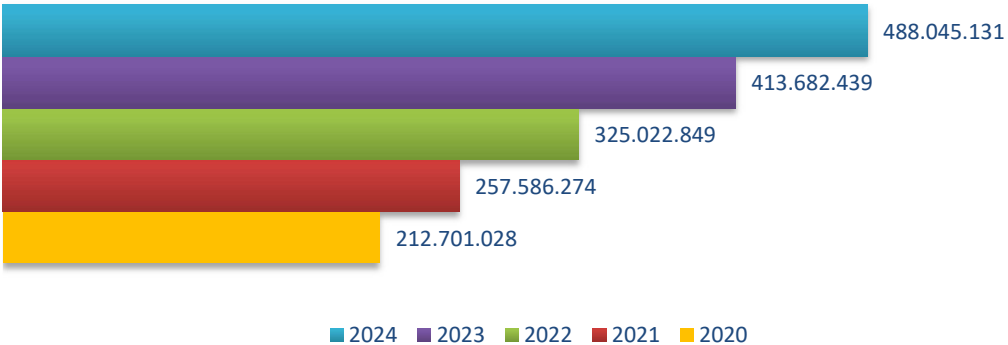
A Carteira de Investimentos representa 96,07% dos recursos garantidores das Reservas Técnicas do Plano. As aplicações estão distribuídas nos Segmentos de Renda Fixa, de Renda Variável, Estruturado, Exterior e Operações com Participantes. Os demais 3,93% correspondem a Outros Ativos/Passivos. A alocação 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

	2020	2021	2022	2023	2024
Total dos Recursos Garantidores (R\$)	212.701.028	257.586.274	325.022.849	413.682.439	488.045.131

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

Evolução



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	81,51%	77,23%	10,34%	5,79%	-4,5546	0,2381	5,5473% ^(a)
Renda Variável	3,06%	5,06%	6,86%	-12,87%	-19,7337	-2,5134	-10,3603% ^(b)
Estruturado	10,08%	7,98%	11,80%	6,39%	-5,4110	-4,7216	11,1106% ^(c)
Exterior	3,39%	4,80%	5,83%	33,11%	27,2758	-14,9159	48,0217% ^(d)
Imobiliário	0,00%	0,00%					7,9109% ^(e)
Operações com Participantes	1,96%	4,92%	13,43%	13,60%	0,1700	-0,5971	14,1971% ^(f)
Disponível	0,00%	0,01%					
Total dos Ativos	100,00%	100,00%	10,29%	6,51%	-3,7807	-0,8422	7,3515% ^(g)

* Índice de Referência (IR)

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

^(a) IR RF-CV1 - Índice de Referência Renda Fixa CV1 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

^(b) IR RV-CV1 -Índice de Referência Renda Variável CV1 = Índice Bovespa.

^(c) IR IE-CV1 -Índice de Referência Estruturado CV1 = Índice IMA-S.

^(d) IR IEX-CV1 - Índice de Referência Exterior CV1 = MSCI-ACWI + Variação cambial.

^(e) IR IM-CV1 -Índice de Referência Imobiliário CV1 = INPC+3% a.a.

^(f) IR OP-CV1 - Índice de Referência Operações com Participantes CV1 = INPC+9% a.a.

^(g) IRP-CV1 - Índice de Referência Ponderado CV1 = calculado mensalmente pela proporcionalidade das classes de ativos que compõem o total das aplicações.

Observação:

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 Mínimo	Máximo	** Resolução CMN Nº 4.994 s/TA*
Renda Fixa	376.959.096,02	77,23%	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	24.684.551,07	5,06%	0,00%	30,00%	70,00%
Estruturado	38.944.860,82	7,98%	0,00%	15,00%	20,00%
Exterior	23.407.225,69	4,80%	0,00%	10,00%	10,00%
Imobiliário			0,00%	5,00%	20,00%
Operações com Participantes	24.007.929,67	4,92%	0,00%	9,00%	15,00%
Disponível	41.467,50	0,01%	-	0,50%	-
* Total dos Ativos	488.045.130,77	100,00%	-	-	-

** % máximo sobre o Total dos Ativos.

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

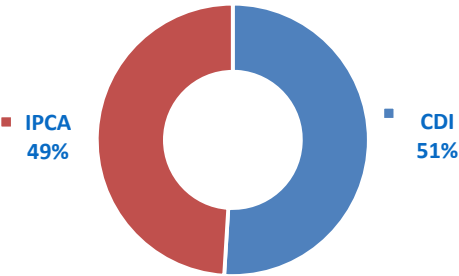
6.1 SEGMENTO DE RENDA FIXA

Ativo	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal	49.578	338.143.380,22	69,28%	89,70%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional **	11.439	180.843.904,53	37,05%	47,97%
Notas do Tesouro Nacional - B	38.139	157.299.475,69	32,23%	41,73%
Títulos e Valores Mobiliários de Instituições Financeiras	637	38.818.384,24	7,95%	10,30%
CDB - Certificado de Depósito Bancário	80	4.658.014,04	0,95%	1,24%
Banco Mercantil do Brasil S.A.	80	4.658.014,04	0,95%	1,24%
LF - Letra Financeira	557	34.160.370,20	7,00%	9,06%
Banco ABC Brasil S.A.	60	3.627.503,81	0,74%	0,96%
Banco BTG Pactual S.A.	141	8.324.345,84	1,71%	2,21%
Banco Daycoval S.A.	100	7.062.069,65	1,45%	1,87%
Banco Mercantil do Brasil S.A.	20	1.114.492,86	0,23%	0,30%
Banco Pan S.A.	120	6.843.189,06	1,40%	1,82%
Banco Safra S.A.	23	1.666.165,51	0,34%	0,44%
Banco Votorantim S.A.	33	2.301.068,74	0,47%	0,61%
Banco Paraná S.A.	60	3.221.534,73	0,66%	0,85%
Valores a Pagar		2.668,44	0,00%	0,00%
Total do Segmento de Renda Fixa		376.959.096,02	77,23%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 488.045.130,77.

** Refere-se à participação proporcional junto ao Fundo FBSS.

Indexadores

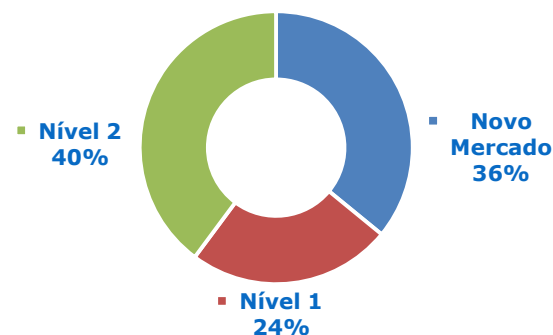


6.2 SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Ativos	Código	Espécie	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
					s/ TA*	s/ Segmento
Ações			149.953	2.209.765,62	0,45%	8,95%
Allos S.A.	ALOS3	ON	11.448	207.323,28	0,04%	0,84%
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	ON	22.032	227.370,24	0,05%	0,92%
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	PN	12.138	140.315,28	0,03%	0,57%
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	ON	8.000	193.360,00	0,04%	0,78%
Companhia de Saneamento do Paraná	SAPR11	UNT N2	2.746	76.311,34	0,02%	0,31%
Companhia Paranaense de Energia	CPLE6	PNB	35.376	323.690,40	0,07%	1,31%
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	ON	1.623	44.470,20	0,01%	0,18%
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	PN	2.750	84.507,50	0,02%	0,34%
Itausa S.A.	ITSA4	PN	35.160	310.462,80	0,06%	1,26%
Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A.	MULT3	ON	3.153	66.465,24	0,01%	0,27%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAE11	UNT N2	12.579	413.345,94	0,08%	1,67%
Ultrapar Participações S.A	UGPA3	ON	1.000	15.880,00	0,00%	0,06%
Vale S.A.	VALE3	ON	1.948	106.263,40	0,02%	0,43%
Cotas de Fundos			4.067.710	22.442.335,78	4,60%	90,92%
4UM Small Caps FIA			729.203	3.723.379,18	0,76%	15,08%
Guepardo Institucional FIC FIA			1.364.988	8.186.290,02	1,68%	33,16%
Ishares Ibovespa Fundo de Índice			28.530	3.345.713,10	0,69%	13,55%
Ishares SP 500 FIC Fundo de Índice IE			8.200	3.343.140,00	0,69%	13,54%
Itau Institucional BOVV11 FIC FIA			1.921.312	2.252.638,73	0,46%	9,13%
Vokin GBV 30 FIC de FIA			15.477	1.591.174,75	0,32%	6,45%
Valores a Receber				32.449,67	0,01%	0,13%
Total do Segmento de Renda Variável				24.684.551,07	5,06%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 488.045.130,77.

Segmento das Ações na Bovespa



6.3 SEGMENTO ESTRUTURADO

Fundo de Investimento	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
Fundo de Investimento em Participações	42	756,27	0,00%	0,00%
FIP em Hotelaria Multiestratégia	42	756,27	0,00%	0,00%
Fundo de Investimento Multimercado	8.715.249	38.944.104,55	7,98%	100,00%
Absolute Vertex II FIC FI MM	4.178.226	12.153.906,25	2,49%	31,21%
Artesanal FIC de FIM	2.484.052	12.906.569,25	2,64%	33,14%
AZ Quest Low Vol FIM	2.041.032	10.136.931,22	2,08%	26,03%
Vinci Valorem FIM	11.939	3.746.697,83	0,77%	9,62%
Total Segmento Estruturado		38.944.860,82	7,98%	100,00%

6.4 SEGMENTO EXTERIOR

Fundo de Investimento	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
Fundo de Investimento no Exterior	3.728.187	23.407.225,69	4,80%	100,00%
Access USA Companies FIA IE	2.342	3.822.648,15	0,78%	16,33%
Axa WF Framlington Robotech Advisory Master FIA IE	8.058	1.451.991,93	0,30%	6,20%
BB Ações Nordea GL CLI And Env IE FI	489.683	1.498.251,49	0,31%	6,40%
Blackrock GL Event Driven Master FIM IE	14.697	2.250.524,71	0,46%	9,61%
Dolar GL Macro Opportunities FIM IE	6.218	1.309.560,36	0,27%	5,59%
Franklin Clearbridge Ações EUA Growth FIA IE	986	2.923.835,68	0,60%	12,49%
GO Global Equity ESG Mult IE FI	134.001	2.688.213,37	0,55%	11,48%
Neuberger Berman US Multicap OPP Dolar Advisory FI	292.006	1.703.345,31	0,35%	7,28%
Pimco Income FI Mult IE	1.379.883	2.784.484,66	0,57%	11,90%
Schroder Gaia Contour Tech Equity	1.400.313	2.974.370,03	0,61%	12,71%
Total Segmento Exterior		23.407.225,69	4,80%	100,00%

6.5 SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

Operação	Valores (R\$)	Participação		Inadimplência Valores (R\$)	Número de Contratos
		s/ TA*	s/ Segmento		
Empréstimo Simples	24.007.929,67	4,92%	100,00%	629.227,39	4.324
Empréstimo Saúde	-	-	-	-	-
Total do Segmento Operações com Participantes	24.007.929,67	4,92%	100,00%	629.227,39	4.324

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 488.045.130,77.

7. AVALIAÇÃO DO RISCO

QUANTIFICAÇÃO PELO MÉTODO VaR - RISCO DE MERCADO

Segmentos	VaR Médio Diário	
	Realizado	Limite Máximo
Renda Fixa (RF)	0,17%	0,60%
Renda Variável (RV)	1,34%	5,15%
Estruturado (IE)	0,25%	0,70%
Exterior (IEX)	0,60%	3,20%
Carteira Consolidada (RF+RV+IE+IEX)	0,18%	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 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
4UM Gestão de Recursos Ltda.	4UM Small Caps FIA	3.723.379,18	3.923.663,65	0,68%	1,40%	-6,19%	-6,92%
Absolute Gestão de Investimentos Ltda.	Absolute Vertex II FIC FI MM	12.153.906,25	12.424.870,87	2,14%	4,58%	11,37%	9,29%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Usa Companies FIA IE	3.822.648,15	3.087.023,57	0,53%	1,44%	60,94%	59,82%
Artesanal Investimentos Ltda Me	Artesanal FIC de FIM	12.906.569,25	12.667.400,86	2,18%	4,86%	4,26%	3,25%
XP Gestão de Recursos Ltda.	Axa WF F. R. A. Master FIA IE	1.451.991,93	1.386.915,91	0,24%	0,55%	16,23%	15,99%
AZ Quest Investimentos Ltda.	AZ Quest Low Vol FIM	10.136.931,22	10.067.736,72	1,74%	3,82%	1,57%	1,37%
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	BB Ações Nordea GL CLI AND ENV IE FI	1.498.251,49	1.308.804,56	0,23%	0,56%	36,40%	34,85%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Blackrock GI E. D. Master FIM IE	2.250.524,71	2.190.428,09	0,38%	0,85%	5,36%	5,29%
Fundação Banrisul de Seg. Social	Carteira Própria	222.406.803,95	206.413.520,01	35,59%		2,48%	1,99%
J.P. Morgan Asset Management	Dolar Global Macro Opport FI Mult IE	1.309.560,36	1.103.028,48	0,19%	0,49%	38,01%	36,10%
Banrisul S.A. C.V.M.C.	FBSS FI RF	180.843.904,53	142.962.234,00	24,65%	68,08%	8,12%	8,02%
Polo Capital Management	FIP em Hotelaria Multiestratégia	756,27	734,93	0,00%	0,00%	-99,64%	-99,65%
Franklin Templeton Investimentos (Brasil) Ltda.	Franklin C. Ações EUA G. FIA IE	2.923.835,68	2.635.163,43	0,45%	1,10%	31,61%	30,30%
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.	Go Global Equity ESG Multi IE FI	2.688.213,37	2.489.032,55	0,43%	1,01%	24,91%	23,67%
Guepardo Investimentos Ltda.	Guepardo Institucional FIC FIA	8.186.290,02	5.516.648,98	0,95%	3,08%	-7,92%	-9,62%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge STH FIC FIM	0,00	1.834.233,74	0,32%	0,00%	-0,15%	-0,60%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	0,00	3.530.921,27	0,61%	0,00%	4,32%	2,44%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Ishares Ibovespa Fundo de Índice	3.345.713,10	3.554.121,93	0,61%	1,26%	-9,97%	-10,06%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Ishares SP 500 FIC Fundo de Índice IE	3.343.140,00	3.369.555,24	0,58%	1,26%	-0,18%	-0,19%
Itaú Unibanco Asset Management Ltda.	Itau Institucional BOVV11 FIC FIA	2.252.638,73	2.431.198,58	0,42%	0,85%	-9,88%	-9,89%
Itaú Unibanco Asset Management Ltda.	It Now Ibov	0,00	686.467,85	0,12%	0,00%	1,76%	1,70%
Itaú Unibanco Asset Management Ltda.	Itaú Soberano RF Simples Fc	0,00	141.304.334,02	24,36%	0,00%	5,06%	4,99%
Neo Gestão de Recursos Ltda.	Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	0,00	3.241.045,89	0,56%	0,00%	1,52%	-0,35%
XP Gestão de Recursos Ltda.	Neuberger Berman US M. O. D. Ad. FI	1.703.345,31	1.405.848,39	0,24%	0,64%	53,22%	51,70%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income Dolar FIM IE	2.784.484,66	2.379.252,14	0,41%	1,05%	34,05%	33,93%
Schroder Investment Management Brasil Ltda.	Schroder Gaia C. Tech Equity L	2.974.370,03	2.437.022,16	0,42%	1,12%	43,73%	43,60%
Vinci Soluções de Investimentos Ltda.	Vinci Valorem FI MM	3.746.697,83	3.890.067,39	0,67%	1,41%	8,67%	7,64%
Vokin Administração de Recursos Ltda.	Vokin GBV 30 FIC de FIA	1.591.174,75	1.816.354,81	0,31%	0,60%	-20,10%	-21,87%
Total Geral	Carteira Própria + Fundos	488.045.130,77	580.057.630,06	100,00%	100,00%		

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 580.057.630,06.

** 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*
Carteira Própria		
Pessoal e Encargos	3.543.095,76	0,61%
Treinamentos/Congressos/Seminários	20.703,76	0,00%
Viagens e Estadas	18.808,95	0,00%
Serviços de Terceiros	426.283,88	0,07%
Despesas Gerais	356.705,79	0,06%
Depreciações e Amortizações	84.089,41	0,01%
Tributos	287.287,23	0,05%
Outras Despesas	3.685,86	0,00%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	133.829,61	0,02%
Total Carteira Própria	4.874.490,25	0,84%
Gestão Terceirizada		
Taxa de Administração e Custódia	1.093.099,72	0,19%
Total Gestão Terceirizada	1.093.099,72	0,19%
Total Custos de Gestão	5.967.589,97	1,03%

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 580.057.630,06.

13. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025

INFORMAÇÕES

Plano de Benefícios FBPREV	CNPB: 20090013-38
Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 20/12/2024	Nº da Ata de Aprovação: 711
Índice de Referência de Desempenho Ponderado CV1: IRP-CV1	Estimado para 2025: 11,33%

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	402.388.690	67,52%	0,00%	100,00%	11,30%
Renda Variável	68.356.669	11,47%	0,00%	30,00%	16,30%
Estruturado	46.280.416	7,77%	0,00%	15,00%	11,83%
Exterior	56.258.965	9,44%	0,00%	10,00%	4,51%
Imobiliário	0	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
Operações com Participantes	22.682.129	3,81%	0,00%	9,00%	12,58%
Disponível	10.000	0,00%	-	0,50%	0,00%
Total	595.976.869	100,00%	-	-	11,33%

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 4.661, 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

O Plano comprará títulos classificados como baixo ou médio risco de crédito, exceto títulos com garantias do Fundo Garantidor de Crédito (FGC).

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.

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

Manutenção da carteira própria de imóveis com a finalidade de obter rendimentos sob a forma de aluguel ou renda de participações e investimentos em Fundos de Investimentos Imobiliários (FII) e Certificados de Recebíveis (CRI).

Segmento de Operações com Participantes

Serão direcionados recursos ao crédito mútuo, especificamente na Carteira Empréstimos a Participantes e Assistidos do Plano, na modalidade de empréstimo.

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.

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.

Porto Alegre, 20 de dezembro de 2024.

Jorge Luiz Ferri Berzaqui – Diretor-Presidente
Responsável