

## 1. DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES POR PERÍODOS

Segmentos/Períodos	2023 *		Últimos	Últimos	Últimos	Últimos
	Bruto	Líquido	Dois Anos	Três Anos	Seis Anos	Dez Anos
Renda Fixa	13,31%	13,10%	26,86%	31,25%	67,51%	161,80%
Renda Variável	24,91%	24,56%	29,32%	12,98%	66,90%	160,60%
Investimentos Estruturados	12,32%	10,24%	25,99%	37,07%	67,60%	25,39%
Investimentos Exterior	21,86%	21,46%	-3,93%	18,44%	147,00%	
Imobiliário	18,23%	18,08%	36,65%	63,42%	139,55%	498,09%
Operações com Participantes	14,22%	14,22%	33,74%	66,06%	164,71%	384,44%
Total dos Ativos	14,11%	13,69%	24,26%	29,20%	66,44%	161,19%
<b>Parâmetros de Desempenho</b>						
Ibovespa		22,28%	28,01%	12,74%	75,63%	161,88%
Taxa Básica Selic		13,05%	27,03%	32,57%	53,65%	132,32%
IRP CV2*		13,64%	22,65%	26,97%	66,39%	161,13%

\* Índice de Referência Ponderado CV2

\*\* 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. Os custos de gestão do segmento de Operações com Participantes são cobertos pela receita da taxa de administração.

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

Segmentos	31/12/2022		31/12/2023		Evolução 2022/2023
	Valores (R\$)	Participação	Valores (R\$)	Participação	
Renda Fixa	1.718.933.280,73	82,98%	1.845.494.249,66	79,37%	7,36%
Renda Variável	76.167.616,29	3,68%	98.434.064,33	4,23%	29,23%
Investimentos Estruturados	232.317.342,69	11,21%	204.705.309,47	8,80%	-11,89%
Investimentos Exterior	1.880.942,43	0,09%	131.954.383,33	5,67%	6915,33%
Imobiliário	30.617.202,22	1,48%	32.511.742,71	1,40%	6,19%
Operações com Participantes	11.656.437,27	0,56%	12.390.895,05	0,53%	6,30%
Disponível	68.631,74	0,00%	64.045,72	0,00%	-6,68%
<b>Total dos Ativos</b>	<b>2.071.641.453,37</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.325.554.690,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>12,26%</b>

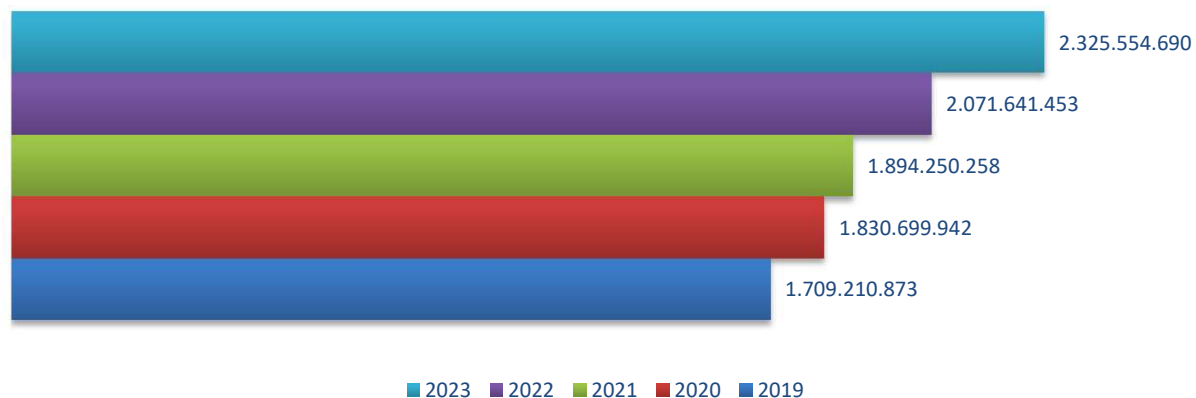
A Carteira de Investimentos representa 95,96% dos recursos garantidores das Reservas Técnicas do Plano. As aplicações estão distribuídas nos Segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Investimentos no Exterior, Imobiliário e Operações com Participantes. Os demais 4,04% correspondem a Operações Contratadas, Contingências Previdenciais, Depósitos Judiciais/Recursais e 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

	2019	2020	2021	2022	2023
Total dos Recursos Garantidores + Dívida (R\$)	<b>1.709.210.873</b>	<b>1.830.699.942</b>	<b>1.894.250.258</b>	<b>2.071.641.453</b>	<b>2.325.554.690</b>
TAA	1.697.415.224	1.830.699.942	1.894.250.258	1.894.250.258	2.325.554.690
Dívida Banrisul S.A. (R\$)	11.795.650	0	0	0	0

Evolução do total composto pela Carteira de Investimentos, evidenciada no item 2, e pelo Contrato de Assunção de Dívida com o Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. até 20/01/2020, data da quitação pelo Patrocinador.

### Evolução



#### 4. ACOMPANHAMENTO DOS RESULTADOS DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DE 2023

##### Comparativo entre os resultados projetados e realizados na execução da Política de Investimentos - Base Dezembro/2023

Segmentos	Participação		Retorno		Diferença entre Realizado e Projetado (p.p.) (C) = (B-A)	Ganho/Perda acima do PD (p.p.) (D) = (B-E)	Parâmetro de Desempenho (E)	
	Projetada	Realizada	Projetado	Realizado				
			(A)	(B)				
Renda Fixa	73,78%	79,37%	12,7100%	13,0972%	0,3872	-0,0747	IR RF-CV2 <sup>(a)</sup>	13,1719%
Renda Variável	5,24%	4,23%	18,6400%	24,5609%	5,9209	2,2793	IR RV-CV2 <sup>(b)</sup>	22,2816%
Investimentos Estruturados	13,94%	8,80%	14,5100%	10,2428%	-4,2672	-3,0057	IR IE-CV2 <sup>(c)</sup>	13,2485%
Investimentos Exterior	5,32%	5,67%	6,7700%	21,4596%	14,6896	8,4780	IR IEX-CV2 <sup>(d)</sup>	12,9816%
Imobiliário	1,21%	1,40%	9,6200%	18,0819%	8,4619	11,2637	IR IM-CV2 <sup>(e)</sup>	6,8182%
Operações com Participantes	0,51%	0,53%	14,7700%	14,2193%	-0,5507	1,1787	IR OP-CV2 <sup>(f)</sup>	13,0406%
Disponível	0,00%	0,00%						
<b>Total dos Ativos</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>12,9300%</b>	<b>13,6934%</b>	<b>0,7634</b>	<b>0,0507</b>	<b>IRP-CV2 <sup>(g)</sup></b>	<b>13,6427%</b>

\* Índice de Referência (IR)

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

<sup>(a)</sup> IR RF-CV2 - Índice de Referência Renda Fixa CV2 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

<sup>(b)</sup> IR RV-CV2 - Índice de Referência Renda Variável CV2 = Índice Bovespa.

<sup>(c)</sup> IR IE-CV2 - Índice de Referência Investimentos Estruturados CV2 = Índice IMA-S.

<sup>(d)</sup> IR IEX-CV2 - Índice de Referência Investimentos no Exterior CV2 = MSCI-World + Variação cambial.

<sup>(e)</sup> IR IM-CV2 - Índice de Referência Imóveis CV2 = INPC+3% a.a.

<sup>(f)</sup> IR OP-CV2 - Índice de Referência Operações com Participantes CV2 = INPC+9% a.a.

<sup>(g)</sup> IRP-CV2 - Índice de Referência Ponderado CV2 - 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	31/12/2023		LIMITES		
	Valores (R\$)	Participação s/ TA*	Política de Investimentos		Resolução CMN Nº 4.994** s/TA*
			Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	1.845.494.249,66	79,37%	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	98.434.064,33	4,23%	0,00%	30,00%	70,00%
Investimentos Estruturados	204.705.309,47	8,80%	0,00%	15,00%	20,00%
Investimentos Exterior	131.954.383,33	5,67%	0,00%	10,00%	10,00%
Imobiliário	32.511.742,71	1,40%	0,00%	6,00%	20,00%
Operações com Participantes	12.390.895,05	0,53%	0,00%	4,00%	15,00%
Disponível	64.045,72	0,00%	-	-	-
<b>* Total dos Ativos</b>	<b>2.325.554.690,27</b>	<b>100,00%</b>	-	-	-

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

## 6. COMPOSIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – BASE DEZEMBRO/2023

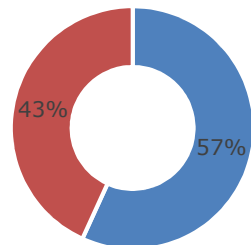
### 6.1 SEGMENTO DE RENDA FIXA

Ativo	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
<b>Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal</b>	<b>203.340</b>	<b>1.569.146.142,43</b>	<b>67,48%</b>	<b>85,03%</b>
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	69.428	989.984.666,92	42,58%	53,64%
Notas do Tesouro Nacional - B	133.912	579.161.475,51	24,90%	31,38%
<b>Títulos e Valores Mobiliários de Instituições Financeiras</b>	<b>4.359</b>	<b>254.955.418,86</b>	<b>10,97%</b>	<b>13,82%</b>
<b>CDB - Certificado de Depósito Bancário</b>	<b>440</b>	<b>22.281.061,75</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,21%</b>
Banco Mercantil do Brasil S.A.	440	22.281.061,75	0,96%	1,21%
<b>LF - Letra Financeira</b>	<b>3.919</b>	<b>232.674.357,11</b>	<b>10,01%</b>	<b>12,61%</b>
Banco ABC Brasil S.A.	622	36.677.907,44	1,58%	1,99%
Banco BTG Pactual S.A.	801	50.461.130,29	2,17%	2,73%
Banco Daycoval S.A.	590	36.326.975,73	1,56%	1,97%
Banco Pan S.A.	520	26.275.409,14	1,13%	1,42%
Banco Safra S.A.	476	29.998.903,96	1,29%	1,63%
Banco Votorantim S.A.	334	21.317.659,21	0,92%	1,16%
Banco Paraná S.A.	576	31.616.371,34	1,36%	1,71%
<b>Títulos e Valores Mobiliários de Companhias Abertas</b>	<b>11.994</b>	<b>5.838.705,08</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,32%</b>
<b>Debêntures</b>	<b>11.994</b>	<b>5.838.705,08</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,32%</b>
Cemig Distribuição S.A.	3.427	3.275.568,78	0,14%	0,18%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	5.140	2.439.168,58	0,10%	0,13%
Vale S.A.	3.427	123.967,72	0,01%	0,01%
<b>Valores a Receber Precatórios</b>		<b>15.559.139,32</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,84%</b>
<b>Valores a Pagar</b>		<b>5.156,03</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total do Segmento de Renda Fixa</b>		<b>1.845.494.249,66</b>	<b>79,37%</b>	<b>100,00%</b>

\* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.325.554.690,27.

### Indexadores

■ CDI ■ IPCA



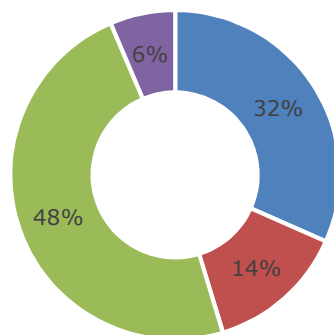
**6.2 SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos	Código	Espécie	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
					s/ TA*	s/ Segmento
<b>Ações</b>			<b>1.726.473</b>	<b>43.608.802,09</b>	<b>1,87%</b>	<b>44,30%</b>
Allos S.A.	ALOS3	ON	65.699	1.744.308,45	0,08%	1,77%
Alupar Investimentos S.A.	ALUP11	UNT N2	9.880	311.318,80	0,01%	0,32%
Ambev S.A.	ABEV3	ON	202.977	2.786.874,21	0,12%	2,83%
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	ON	33.300	484.515,00	0,02%	0,49%
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	PN	181.443	3.100.860,87	0,13%	3,15%
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	ON	30.000	1.661.700,00	0,07%	1,69%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR3	ON	76.942	1.066.416,12	0,05%	1,08%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR6	PNB	127.240	1.698.654,00	0,07%	1,73%
BB Seguridade Participações S.A.	BBSE3	ON	9.600	323.040,00	0,01%	0,33%
Cia. de Saneamento Básico do Estado de SP	SBSP3	ON	18.606	1.402.334,22	0,06%	1,42%
Cia. de Saneamento do Paraná	SAPR11	UNT N2	31.021	905.502,99	0,04%	0,92%
Cia. Paranaense de Energia	CPL6	PNB	125.187	1.296.937,32	0,06%	1,32%
Energisa S.A.	ENGI11	UNT N2	9.555	514.345,65	0,02%	0,52%
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	ON	21.314	761.336,08	0,03%	0,77%
Iguatemi S.A.	IGTI11	UNT	67.130	1.636.629,40	0,07%	1,66%
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	PN	140.038	4.757.090,86	0,20%	4,83%
Itausa S.A.	ITSA4	PN	125.456	1.300.978,72	0,06%	1,32%
Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A.	MULT3	ON	65.358	1.857.474,36	0,08%	1,89%
Rede DOR São Luiz S.A.	RDOR3	ON	11.821	339.971,96	0,01%	0,35%
Suzano S.A.	SUZB3	ON	2.214	123.164,82	0,01%	0,13%
Totvs S.A.	TOTS3	ON	60.654	2.043.433,26	0,09%	2,08%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAAE11	UNT N2	28.316	1.086.768,08	0,05%	1,10%
Ultrapar Participações S.A	UGPA3	ON	138.292	3.666.120,92	0,16%	3,72%
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	USIM5	PNA	24.600	228.534,00	0,01%	0,23%
Vale S.A.	VALE3	ON	106.230	8.200.956,00	0,35%	8,33%
Vibra Energia S.A.	VBBR3	ON	13.600	309.536,00	0,01%	0,31%

<b>Cotas de Fundos</b>	<b>416.191,35</b>	<b>54.453.222,15</b>	<b>2,34%</b>	<b>55,32%</b>
Ishares Ibovespa Fundo de Índice	348.762,00	45.475.077,18	1,96%	46,20%
It Now Ibov	21.000,00	2.868.600,00	0,12%	2,91%
Vokin GBV 30 FIC de FIA	46.429,35	6.109.544,97	0,26%	6,21%
<b>Valores a Receber</b>		<b>372.040,09</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,38%</b>
<b>Total do Segmento de Renda Variável</b>		<b>98.434.064,33</b>	<b>4,23%</b>	<b>100,00%</b>

\* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.325.554.690,27.

### Segmento de listagem das Ações na Bovespa



■ Nível 1   ■ Nível 2   ■ Novo Mercado   ■ Tradicional

### 6.3 SEGMENTO ESTRUTURADOS

Fundo de Investimento	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
<b>Fundo de Investimento em Participações</b>	<b>2.460,00</b>	<b>17.768,28</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,01%</b>
FIP em Hotelaria Multiestratégia	282,00	2.999,45	0,00%	0,00%
Investidores Institucionais III - FIP Multiestratégia	927,00	14.756,32	0,00%	0,01%
Óleo e Gás FIP Multiestratégia	1.251,00	12,51	0,00%	0,00%
<b>Fundo de Investimento Multimercado</b>	<b>34.480.415,00</b>	<b>204.687.541,19</b>	<b>8,80%</b>	<b>99,99%</b>
Absolute Vertex II FIC FI MM	28.452.464,00	75.763.082,93	3,25%	37,01%
Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	225.169,00	30.682.024,17	1,32%	14,99%
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	57.800,00	22.698.235,81	0,98%	11,09%
Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	5.593.255,00	31.285.623,26	1,35%	15,28%
Vinci Valorem FIM	151.727,00	44.258.575,02	1,90%	21,62%
<b>Total do Segmento Estruturados</b>		<b>204.705.309,47</b>	<b>8,80%</b>	<b>100,00%</b>

\* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.325.554.690,27.

### 6.4 SEGMENTO EXTERIOR

Fundo de Investimento	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
<b>Fundo de Investimento no Exterior</b>	<b>26.996.015,00</b>	<b>131.954.383,33</b>	<b>5,67%</b>	<b>100,00%</b>
Access USA Companies FIA IE	15.978,00	16.319.972,92	0,70%	12,37%
Axa WF Framlington Robotech Advisory Master FIA IE	72.525,00	11.266.182,53	0,48%	8,54%
BB Ações Nordea GL CLI And Env IE FI	2.938.099,00	6.666.402,72	0,29%	5,05%
Blackrock GL Event Driven Master FIM IE	110.227,00	16.031.563,55	0,69%	12,15%
Dolar GL Macro Opportunities FIM IE	68.403,00	10.584.021,35	0,46%	8,02%
Franklin Clearbridge Ações EUA Growth FIA IE	6.406,00	14.585.574,27	0,63%	11,05%
Neuberger Berman US Multicap OPP Dolar Advisory FI	2.628.055,00	10.105.839,51	0,43%	7,66%
Pimco Income Dolar FIM IE	10.349.124,00	15.592.930,81	0,67%	11,82%
GO Global Equity ESG Mult IE FI	1.005.005,00	16.302.538,02	0,70%	12,35%
Schroder Gaia Contour Tech Equity	9.802.193,00	14.499.357,65	0,62%	10,99%
<b>Total do Segmento Exterior</b>		<b>131.954.383,33</b>	<b>5,67%</b>	<b>100,00%</b>

\* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.325.554.690,27.

## 6.5 SEGMENTO IMOBILIÁRIO

Imóvel	Endereço do Imóvel	Complemento	Cidade/Estado	Valor Contábil	Participação	
					s/TA*	S/Seg.
<b>Imóveis para Aluguel e Renda</b>				<b>32.511.742,71</b>	<b>1,40%</b>	<b>100,00%</b>
Ag. Canela	Praça João Correa, nº 10	-	Canela/RS	1.116.768,92	0,05%	3,43%
Imóvel Capão da Canoa	Av. Paraguassu, nº 2043	-	Capão da Canoa/RS	696.840,83	0,03%	2,14%
Ag. Caxias do Sul	Rua Marquês do Herval, nº 1296	-	Caxias do Sul/RS	1.764.472,32	0,08%	5,43%
Ag. Cidade Jardim	Av. Cidade Jardim, nº 386	-	São Paulo/SP	2.744.877,20	0,12%	8,44%
Ag. Esteio	Av. Presidente Vargas, nº 2296	-	Esteio/RS	544.665,78	0,02%	1,68%
Ag. Novo Hamburgo	Rua Bento Gonçalves, nº 2594	-	Novo Hamburgo/RS	1.285.394,72	0,06%	3,95%
Ag. Passo Fundo	Av. Brasil, nº 179	-	Passo Fundo/RS	1.202.175,00	0,05%	3,70%
Ag. Rio Grande	Rua Marechal Floriano, nº 296	-	Rio Grande/RS	2.317.793,40	0,10%	7,13%
Ag. Santa Cruz do Sul	Rua Marechal Deodoro, nº 391	-	Santa Cruz do Sul/RS	2.020.059,18	0,09%	6,21%
Ag. Santa Maria Centro	Rua do Acampamento, nº 226	-	Santa Maria/RS	2.568.023,90	0,11%	7,90%
Ag. Santa Maria Dores	Av. Domingos de Almeida, nº 125	-	Santa Maria/RS	1.171.898,00	0,05%	3,60%
Ag. São Leopoldo	Rua Presidente Roosevelt, nº 700	-	São Leopoldo/RS	738.758,80	0,03%	2,27%
Ag. Uruguaiana	Rua Duque de Caxias, nº 848	-	Uruguaiana/RS	931.106,80	0,04%	2,86%
Edifício Chase	Rua dos Andradas, nº 1121	13º e 14º Andares	Porto Alegre/RS	1.103.507,60	0,05%	3,39%
Au. Av. dos Estados	Av. dos Estados, nº 2001	-	Porto Alegre/RS	471.252,60	0,02%	1,45%
Au. Bom Fim	Av. Osvaldo Aranha, nº 1246	-	Porto Alegre/RS	829.946,00	0,04%	2,55%
Au. Caminho do Meio	Av. Protásio Alves, nº 844	-	Porto Alegre/RS	353.884,70	0,02%	1,09%
Au. Cristo Redentor	Av. Assis Brasil, nº 2932	-	Porto Alegre/RS	1.511.712,80	0,07%	4,65%
Au. Navegantes	Av. França, nº 646	-	Porto Alegre/RS	748.732,40	0,03%	2,30%
Au. Parcão	Av. 24 de Outubro, nº 847	-	Porto Alegre/RS	2.380.484,60	0,10%	7,32%
Imóvel Petrópolis	Av. Protásio Alves, nº 2631	-	Porto Alegre/RS	429.399,10	0,02%	1,32%
Au. São João	Av. São Pedro, nº 574	-	Porto Alegre/RS	459.854,20	0,02%	1,41%
Box Mariland	Av. Mariland, nº 156	Boxes	Porto Alegre/RS	18.887,49	0,00%	0,06%
Centro Social - Galpão Crioulo	Estrada da Serraria, nº 3100	-	Porto Alegre/RS	97.598,80	0,00%	0,30%
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 718	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	870.909,00	0,04%	2,68%
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 806	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	969.398,30	0,04%	2,98%
Garagens	Rua Siqueira Campos, nº 866	Boxes	Porto Alegre/RS	186.114,50	0,01%	0,57%
Ed. Paulo Ellwanger	Rua General Câmara, nº 428/432	Salas/Lojas/Boxes	Porto Alegre/RS	975.213,11	0,04%	3,00%
Passo Fundo II	Av. Brasil s/nº	-	Passo Fundo/RS	231.580,22	0,01%	0,71%
Sete de Setembro	Rua Sete de Setembro, nº 760	-	Porto Alegre/RS	1.548.401,40	0,07%	4,76%
Aluguéis a Receber				245.670,74	0,01%	0,76%
Valores a Pagar para Fornecedores				(13.068,38)	0,00%	-0,04%
Provisão de Devedores Duvidosos				(10.571,32)	0,00%	-0,03%
<b>Total do Segmento Imobiliário</b>				<b>32.511.742,71</b>	<b>1,40%</b>	<b>100,00%</b>

\* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.325.554.690,27.



**6.6 SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES**

<b>Operação</b>	<b>Valores (R\$)</b>	<b>Participação s/ TA*</b>	<b>Participação s/ Segmento</b>	<b>Inadimplência** Valores (R\$)</b>	<b>Número de Contratos</b>
Empréstimo Simples	12.231.529,45	0,52%	98,71%	212.199,50	2.424
Empréstimo Saúde	159.365,60	0,01%	1,29%	228,22	35
<b>Total do Segmento Operações com Participantes</b>	<b>12.390.895,05</b>	<b>0,53%</b>	<b>100,00%</b>	<b>212.427,72</b>	<b>2.459</b>

\* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.325.554.690,27.

## 7. AVALIAÇÃO DO RISCO

### QUANTIFICAÇÃO PELO MÉTODO VaR - RISCO DE MERCADO

Segmentos	VaR Médio Diário	
	Realizado	Limite Máximo
Renda Fixa (RF)	0,10%	0,80%
Renda Variável (RV)	1,77%	5,15%
Investimentos Estruturados (IE)	0,28%	0,70%
Investimentos no Exterior (IEX)	0,93%	3,20%
Carteira Consolidada (RF+RV+IE+IEX)	0,15%	2,35%

Observação: A medida de VaR - Value at Risk (Valor em Risco) significa o percentual máximo de perda que o Plano de Benefícios FBPREV II 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
PricewaterhouseCoopers Aud. Independentes Ltda	61.562.112/0006-35	Marcelo Luís Teixeira Santos	1PR050377/O-6	(51) 998204128	eluize.domenico@pwc.com

### 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
Absolute Gestão de Investimentos Ltda.	Absolute Alpha GI FIC FIM	0,00	11.163.742,25	0,51%	0,00%	7,57%	6,37%
Absolute Gestão de Investimentos Ltda.	Absolute Vertex II FIC FI MM	75.763.082,93	66.372.609,71	3,03%	5,49%	16,38%	14,24%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Usa Companies FIA IE	16.319.972,92	15.373.458,05	0,70%	1,18%	16,71%	16,57%
XP Gestão de Recursos Ltda.	AXA WF F. R. A. Master FIA IE	11.266.182,53	10.238.967,33	0,47%	0,82%	25,22%	25,18%
Oliveira Trust DTVM S.A.	Banrisul Novas Fronteiras FII	0,00	511.795,10	0,02%	0,00%	-2,59%	-2,73%
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	BB Ações Nordea GL CLI AND ENV IE FI	6.666.402,71	6.323.801,65	0,29%	0,48%	11,30%	11,11%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Blackrock GI E. D. Master FIM IE	16.031.563,55	15.484.110,59	0,71%	1,16%	6,89%	6,88%
Bram Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Bradesco Australasia Ex-Japão FIA IEX	0,00	33.661,25	0,00%	0,00%	-5,60%	-5,90%
Fundação Banrisul de Seg. Social	Carteira Própria	944.457.108,41	732.706.166,97	33,44%		14,03%	13,68%
J.P. Morgan Asset Management	Dolar Global Macro Opport FI Mult IE	10.584.021,35	10.816.141,96	0,49%	0,77%	-3,57%	-3,78%
Banrisul S.A. C.V.M.C.	FBSS III FI RF	989.984.666,92	1.045.422.145,43	47,71%	71,68%	12,99%	12,86%
Garde Asset Management Gest. de Rec. Ltda.	FIC de FI MM Garde Dumas	0,00	16.918.675,49	0,77%	0,00%	7,29%	5,62%
Polo Capital Management	FIP em Hotelaria Multiestratégia	2.999,45	43.854,60	0,00%	0,00%	-96,42%	-96,47%
Franklin Templeton Investimentos (Brasil) Ltda.	Franklin C. Ações EUA G. FIA IE	14.585.574,27	13.935.007,19	0,64%	1,06%	12,37%	12,20%
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.	GO Global Equity ESG Multi IE FI	16.302.538,02	15.712.603,38	0,72%	1,18%	8,84%	8,68%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	30.682.024,17	29.058.238,35	1,33%	2,22%	8,68%	6,62%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge STH FIC FIM	22.698.235,81	21.486.097,35	0,98%	1,64%	8,73%	6,66%
Angra Partners Gestão de Recursos S.A.	Inv. Instit. III - FIP Multiestratégia	14.756,32	165.420,26	0,01%	0,00%	94,94%	91,17%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Ishares Ibovespa Fundo de Índice	45.475.077,18	38.600.011,71	1,76%	3,29%	23,19%	23,07%
Itaú Asset Management	It Now Ibov	2.868.600,00	2.434.110,84	0,11%	0,21%	23,07%	22,95%
Neo Gestão de Recursos Ltda.	Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	31.285.623,26	26.841.401,39	1,22%	2,27%	15,88%	13,64%
XP Gestão de Recursos Ltda.	Neuberger Berman US M. O. D. Ad. FI	10.105.839,51	9.691.193,81	0,44%	0,73%	12,48%	12,29%
Occam Brasil Gestão de Recursos Ltda.	OCCAM Equity Hedge FIC FIM	0,00	26.479.170,44	1,21%	0,00%	3,20%	2,01%
BRPP Gestão de Produtos Estruturados Ltda.	Óleo e Gás FIP Multiestratégia	12,51	12,48	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income Dolar FIM IE	15.592.930,81	15.329.687,64	0,70%	1,13%	3,97%	3,95%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income FI Mult Inv Ext	0,00	1.327.929,54	0,06%	0,00%	12,18%	12,10%
RB Capital Asset Management Ltda.	RB Capital DR II FII	0,00	4.392,38	0,00%	0,00%	20,64%	19,95%
Schroder Investment Management Brasil Ltda.	Schroder Gaia C. Tech Equity L	14.499.357,65	14.210.830,19	0,65%	1,05%	3,58%	3,57%
Vinci Soluções de Investimentos Ltda.	Vinci Valorem FI MM	44.258.575,02	39.024.264,51	1,78%	3,20%	12,86%	11,80%
Vokin Administração de Recursos Ltda.	Vokin GBV 30 FIC de FIA	6.109.544,97	5.456.821,31	0,25%	0,44%	2,67%	2,59%
<b>Total Geral</b>	<b>Carteira Própria + Fundos</b>	<b>2.325.554.690,27</b>	<b>2.191.166.323,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>		

\* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 2.191.166.323,15.

\*\* 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 2023**

<b>Custos</b>	<b>Total (R\$)</b>	<b>Participação s/ TA médio*</b>
<b>Carteira Própria</b>		
Pessoal e Encargos	5.618.109,23	0,26%
Treinamentos/Congressos/Seminários	31.062,73	0,00%
Viagens e Estadas	15.858,72	0,00%
Serviços de Terceiros	611.529,33	0,03%
Despesas Gerais	404.158,00	0,02%
Depreciações e Amortizações	409.641,88	0,02%
Tributos	918.719,79	0,04%
Outras Despesas	4.651,86	0,00%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	589.737,67	0,03%
<b>Total Carteira Própria</b>	<b>8.603.469,21</b>	<b>0,39%</b>
<b>Gestão Terceirizada</b>		
Taxa de Administração e Custódia	5.282.635,58	0,24%
<b>Total Gestão Terceirizada</b>	<b>5.282.635,58</b>	<b>0,24%</b>
<b>Total Custos de Gestão</b>	<b>13.886.104,79</b>	<b>0,63%</b>

\* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 2.191.166.323,15.

### 13. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024

#### INFORMAÇÕES

Plano de Benefícios FBPREV II	CNPB: 20130022-38
Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 21/12/2023	Nº da Ata de Aprovação: 683
Índice de Referência de Desempenho Ponderado CV2: IRP-CV2	Estimado para 2024: 9,98%

#### 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 31/12/2024

Segmentos	Valores R\$	Participação	Limitadores		Retorno
			Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	1.935.604.754	76,58%	0,00%	100,00%	10,41%
Renda Variável	115.188.328	4,56%	0,00%	30,00%	6,86%
Estruturados	311.406.875	12,32%	0,00%	15,00%	11,80%
Exterior	122.847.116	4,86%	0,00%	10,00%	5,83%
Imobiliário	32.148.844	1,27%	0,00%	6,00%	8,87%
Operações com Participantes	10.254.901	0,41%	0,00%	4,00%	13,43%
Disponível	10.000	0,00%	-	-	0,00%
Total	2.527.460.819	100,00%	-	-	10,19%

#### 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
0,80%	5,15%	0,70%	3,20%	2,35%

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.

---

---

## ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

---

---

Os recursos serão aplicados considerando o cenário econômico, a legislação em vigor, Resolução CMN nº 4.994, o nível de risco que o plano está disposto a assumir, priorizando a geração de retornos e fluxos adequados ao plano, 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 Estruturados

---

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, 21 de dezembro de 2023.

Jorge Luiz Ferri Berzaqui – Diretor-Presidente  
Responsável