

1. DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES POR PERÍODOS

Segmentos/Períodos	2024 *		Últimos Dois Anos
	Bruto	Líquido	
Renda Fixa	10,96%	10,54%	21,78%
Total dos Ativos	10,96%	10,54%	21,78%
Parâmetros de Desempenho			
Taxa Básica Selic		10,87%	22,82%
IRP CD2 **		10,39%	21,78%

* 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 CD2

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	3.735.012,77	99,91%	13.718.601,17	99,96%	267,30%
Disponível	3.500,64	0,09%	5.714,34	0,04%	63,24%
Total dos Ativos	3.738.513,41	100,00%	13.724.315,51	100,00%	267,11%

A Carteira de Investimentos representa 88,82% dos recursos garantidores das Reservas Técnicas do Plano. As aplicações estão distribuídas no Segmento de Renda Fixa. Os demais 11,18% 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

	2023	2024
Total dos Recursos Garantidores (R\$)	3.738.513	13.724.316

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	99,95%	99,96%	10,24%	10,54%	0,2967	0,1510	10,3857% ^(a)
Disponível	0,05%	0,04%					
Total dos Ativos	100,00%	100,00%	10,24%	10,54%	0,2967	0,1510	10,3857% ^(b)

* Índice de Referência (IR)

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

^(a) IR RF-CD2 - Índice de Referência Renda Fixa CD2 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

^(b) IRP-CD2 - Índice de Referência Ponderado CD2 = 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	13.718.601,17	99,96%	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00	0,00%	0,00%	30,00%	70,00%
Investimentos Estruturados	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%
Investimentos Exterior	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%
Imobiliário	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%
Disponível	5.714,34	0,04%	-	0,50%	-
* Total dos Ativos	13.724.315,51	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	6.904	13.716.169,79	99,94%	99,98%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional**	639	10.132.342,74	73,82%	73,86%
Letras do Tesouro Nacional**	5.936	3.300.247,86	24,05%	24,06%
Notas do Tesouro Nacional **	329	283.579,19	2,07%	2,07%
Valores a Pagar/Receber/Tesouraria do Fundo Soberano**		2.431,38	0,02%	0,02%
Total do Segmento de Renda Fixa		13.718.601,17	99,96%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 13.724.315,51.

** 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 CD 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	13.718.602,85	6.597.533,48	100,00%	100,00%	10,96%	10,80%
Total Geral	Carteira Própria + Fundos	13.718.602,85	6.597.533,48	100,00%	100,00%		

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 6.597.533,48.

** 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	51.948,52	0,79%
Treinamentos/Congressos/Seminários	292,39	0,00%
Viagens e Estadas	279,57	0,00%
Serviços de Terceiros	16.165,51	0,25%
Despesas Gerais	20.772,65	0,31%
Depreciações e Amortizações	4.158,42	0,06%
Tributos	70.191,61	1,06%
Outras Despesas	0,00	0,00%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	558,05	0,01%
Total Carteira Própria	164.366,72	2,49%
Gestão Terceirizada		
Taxa de Administração e Custódia	10.589,60	0,16%
Total Gestão Terceirizada	10.589,60	0,16%
Total Custos de Gestão	174.956,32	2,65%

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 6.597.533,48.

13. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025

INFORMAÇÕES

Plano de Benefícios FBPREV CD

CNPB: 20230002-38

Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 20/12/2024

Nº da Ata de Aprovação: 711

Índice de Referência de Desempenho Ponderado CD2: IRP-CD2

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	26.313.687	99,98%	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	0,02%	-	0,50%	0,00%
Total	26.318.687	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