

**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%
<b>Parâmetros de Desempenho</b>			
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%
<b>Total dos Ativos</b>	<b>3.738.513,41</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.724.315,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>267,11%</b>

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\$)	<b>3.738.513</b>	<b>13.724.316</b>

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% <sup>(a)</sup>
Disponível	0,05%	0,04%					
<b>Total dos Ativos</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,24%</b>	<b>10,54%</b>	<b>0,2967</b>	<b>0,1510</b>	<b>10,3857%</b> <sup>(b)</sup>

\* Índice de Referência (IR)

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

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

<sup>(b)</sup> 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	Mínimo	** Resolução CMN Nº 4.994 s/TA*
Renda Fixa	13.718.601,17	99,96%		0,00%	100,00%
Renda Variável	0,00	0,00%		0,00%	30,00%
Investimentos Estruturados	0,00	0,00%		0,00%	15,00%
Investimentos Exterior	0,00	0,00%		0,00%	10,00%
Imobiliário	0,00	0,00%		0,00%	10,00%
Disponível	5.714,34	0,04%		-	0,50%
<b>* Total dos Ativos</b>	<b>13.724.315,51</b>	<b>100,00%</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>6.904</b>	<b>13.716.169,79</b>	<b>99,94%</b>	<b>99,98%</b>
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%
<b>Valores a Pagar/Receber/Tesouraria do Fundo Soberano**</b>		<b>2.431,38</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,02%</b>
<b>Total do Segmento de Renda Fixa</b>		<b>13.718.601,17</b>	<b>99,96%</b>	<b>100,00%</b>

\* 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 43679/0	(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%
<b>Total Geral</b>	<b>Carteira Própria + Fundos</b>	<b>13.718.602,85</b>	<b>6.597.533,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>		

\* 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*
<b>Carteira Própria</b>		
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%
<b>Total Carteira Própria</b>	<b>164.366,72</b>	<b>2,49%</b>
<b>Gestão Terceirizada</b>		
Taxa de Administração e Custódia	10.589,60	0,16%
<b>Total Gestão Terceirizada</b>	<b>10.589,60</b>	<b>0,16%</b>
<b>Total Custos de Gestão</b>	<b>174.956,32</b>	<b>2,65%</b>

\* 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		
<b>VALORES ESTIMADOS DOS ATIVOS</b>				
<b>Estimativas de valores, participações, limites e retornos por segmento para 31/12/2025</b>				
Segmentos	Valores R\$	Participação	Limitadores	Retorno
			Mínimo	Máximo
Renda Fixa	26.313.687	99,98%	0,00%	100,00%
Renda Variável	0	0,00%	0,00%	30,00%
Estruturado	0	0,00%	0,00%	15,00%
Exterior	0	0,00%	0,00%	10,00%
Imobiliário	0	0,00%	0,00%	10,00%
Disponível	5.000	0,02%	-	0,50%
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)	RF+RV+E+EX
0,60%	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.

## ALOCAÇÃO 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