

1. DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES POR PERÍODOS

Segmentos/Períodos	2024 *		Últimos	Últimos	Últimos
	Bruto	Líquido	Dois Anos	Três Anos	Seis Anos
Renda Fixa	5,10%	4,96%	19,63%	34,42%	56,82%
Renda Variável	-14,27%	-14,52%	8,91%	12,92%	17,16%
Estruturado	7,29%	5,27%	20,70%	36,33%	61,20%
Exterior	34,36%	33,33%	64,00%	19,77%	
Imobiliário	12,84%	12,72%	34,07%	54,95%	148,85%
Operações com Participantes	13,77%	13,77%	29,84%	58,56%	141,76%
Total dos Ativos	4,99%	4,66%	20,86%	33,34%	57,41%
Parâmetros de Desempenho					
Ibovespa		-10,36%	9,61%	14,75%	23,96%
Taxa Básica Selic		10,87%	25,34%	40,85%	56,02%
IRP CV3**		5,29%	20,51%	29,85%	53,23%

* 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.

** Índice de Referência Ponderado CV3

2. COMPOSIÇÃO SINTÉTICA DOS INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

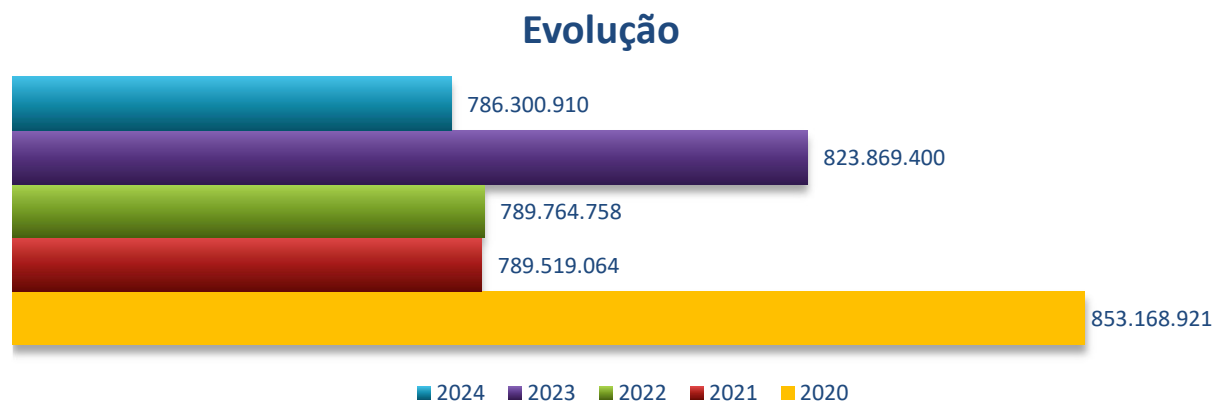
Segmentos	31/12/2023		31/12/2024		Evolução 2023/2024
	Valores (R\$)	Participação	Valores (R\$)	Participação	
Renda Fixa	596.273.990,75	72,38%	584.366.680,25	74,32%	-2,00%
Renda Variável	73.092.516,20	8,87%	64.191.660,30	8,16%	-12,18%
Estruturado	83.359.345,56	10,12%	54.378.400,00	6,92%	-34,77%
Exterior	29.421.624,15	3,57%	39.269.991,26	4,99%	33,47%
Imobiliário	37.605.543,53	4,56%	39.137.567,88	4,98%	4,07%
Operações com Participantes	4.102.863,59	0,50%	4.943.631,99	0,63%	20,49%
Disponível	13.516,25	0,00%	12.977,87	0,00%	-3,98%
Total dos Ativos	823.869.400,03	100,00%	786.300.909,55	100,00%	-4,56%

A Carteira de Investimentos representa 95,01% dos recursos garantidores das Reservas Técnicas do Plano. As aplicações estão distribuídas nos Segmentos de Renda Fixa, de Renda Variável, Estruturado, Exterior, Imobiliário e Operações com Participantes. Os demais 4,99% correspondem a Operações Contratadas 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

	2020	2021	2022	2023	2024
Total dos Recursos Garantidores (R\$)	853.168.921	789.519.064	789.764.758	823.869.400	786.300.910

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	69,05%	74,32%	10,51%	4,96%	-5,5498	0,9933	3,9669% ^(a)
Renda Variável	7,81%	8,16%	6,86%	-14,52%	-21,3816	-4,1613	-10,3603% ^(b)
Estruturado	14,51%	6,92%	11,79%	5,27%	-6,5153	-5,8359	11,1106% ^(c)
Exterior	3,53%	4,99%	5,83%	33,33%	27,4991	-14,6926	48,0217% ^(d)
Imobiliário	4,65%	4,98%	8,87%	12,72%	3,8460	4,8051	7,9109% ^(e)
Operações com Participantes	0,45%	0,63%	13,43%	13,77%	0,3429	-0,4242	14,1971% ^(f)
Disponível	0,00%	0,00%					
Total dos Ativos	100,00%	100,00%	10,18%	4,66%	-5,5182	-0,6300	5,2918% ^(g)

* Índice de Referência (IR)

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

^(a) IR RF-CV3 - Índice de Referência Renda Fixa CV3 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

^(b) IR RV-CV3 - Índice de Referência Renda Variável CV3 = Índice Bovespa.

^(c) IR IE-CV3 - Índice de Referência Estruturado CV3 = Índice IMA-S.

^(d) IR IEX-CV3 - Índice de Referência Exterior CV3 = MSCI-ACWI + Variação cambial.

^(e) IR IM-CV3 - Índice de Referência Imobiliário CV3 = INPC+3% a.a.

^(f) IR OP-CV3 - Índice de Referência Operações com Participantes CV3 = INPC+9% a.a.

^(g) IRP-CV3 - Índice de Referência Ponderado CV3 = 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	584.366.680,25	74,32%	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	64.191.660,30	8,16%	0,00%	30,00%	70,00%
Estruturado	54.378.400,00	6,92%	0,00%	15,00%	20,00%
Exterior	39.269.991,26	4,99%	0,00%	10,00%	10,00%
Imobiliário	39.137.567,88	4,98%	0,00%	8,00%	20,00%
Operações com Participantes	4.943.631,99	0,63%	0,00%	4,00%	15,00%
Disponível	12.977,87	0,00%	-	-	-
* Total dos Ativos	786.300.909,55	100,00%	-	-	-

** % máximo sobre o Total dos Ativos.

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

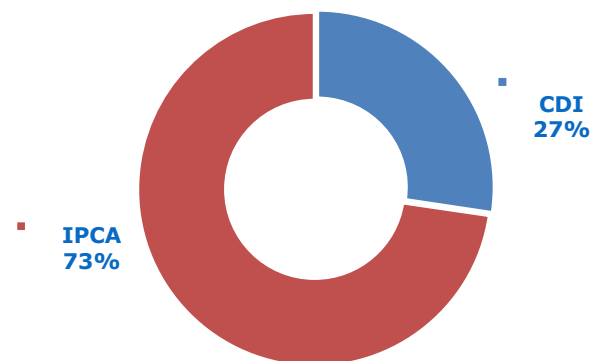
6.1 SEGMENTO DE RENDA FIXA

Ativo	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal	86.159	474.632.789,09	60,36%	81,22%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional **	9.881	156.217.379,61	19,86%	26,73%
Notas do Tesouro Nacional - B	76.278	318.415.409,48	40,50%	54,49%
Títulos e Valores Mobiliários de Instituições Financeiras	1.907	107.460.985,99	13,67%	18,39%
CDB - Certificado de Depósito Bancário	40	2.329.007,02	0,30%	0,40%
Banco Mercantil do Brasil S.A.	40	2.329.007,02	0,30%	0,40%
LF - Letra Financeira	1.867	105.131.978,97	13,37%	17,99%
Banco ABC Brasil S.A.	132	8.121.167,99	1,03%	1,39%
Banco BTG Pactual S.A.	542	31.729.405,84	4,04%	5,43%
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	600	28.178.712,09	3,58%	4,82%
Banco Daycoval S.A.	160	10.731.824,72	1,36%	1,84%
Banco Mercantil do Brasil S.A.	60	3.343.478,57	0,43%	0,57%
Banco Pan S.A.	20	1.140.531,51	0,15%	0,20%
Banco Safra S.A.	60	4.346.518,71	0,55%	0,74%
Banco Votorantim S.A.	113	7.875.735,36	1,00%	1,35%
Banco Paraná S.A.	180	9.664.604,18	1,23%	1,65%
Títulos e Valores Mobiliários de Companhias Abertas	8.368	2.277.696,19	0,29%	0,39%
Debêntures	8.368	2.277.696,19	0,29%	0,39%
Cemig Distribuição S.A.	4.184	2.127.780,92	0,27%	0,36%
Vale S.A.	4.184	149.915,27	0,02%	0,03%
Valores a Pagar		4.791,02	0,00%	0,00%
Total do Segmento de Renda Fixa		584.366.680,25	74,32%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 786.300.909,55.

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

Indexadores



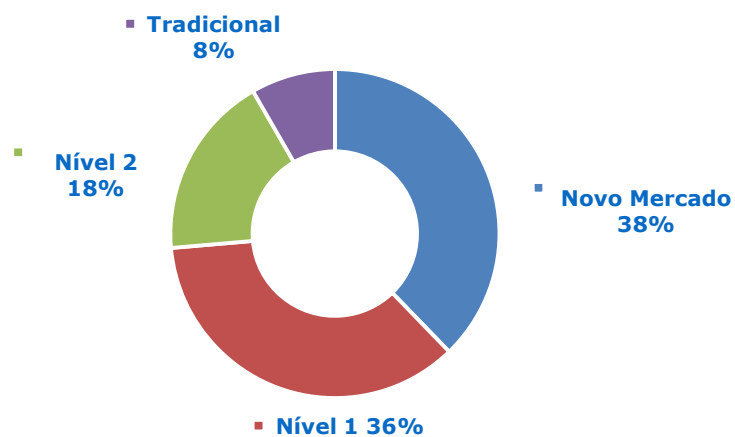
6.2 SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Ativos	Código	Espécie	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
					s/ TA*	s/ Segmento
Ações			1.844.119	33.268.586,75	4,22%	51,83%
Allos S.A.	ALOS3	ON	80.140	1.451.335,40	0,18%	2,26%
Alupar Investimentos S.A.	ALUP11	UNT N2	12.546	331.465,32	0,04%	0,52%
Ambev S.A.	ABEV3	ON	235.600	2.765.944,00	0,34%	4,31%
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	ON	40.500	417.960,00	0,05%	0,65%
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	PN	205.760	2.378.585,60	0,30%	3,71%
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	ON	40.000	966.800,00	0,12%	1,51%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR3	ON	93.900	1.093.935,00	0,14%	1,70%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR6	PNB	33.200	338.640,00	0,04%	0,53%
Cia. de Saneamento do Paraná	SAPR11	UNT N2	37.851	1.051.879,29	0,13%	1,64%
Cia. Paranaense de Energia	CPLE6	PNB	152.757	1.397.726,55	0,18%	2,18%
Energisa S.A.	ENGI11	UNT N2	11.600	423.168,00	0,05%	0,66%
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	ON	27.044	741.005,60	0,09%	1,15%
Iguatemi S.A.	IGTI11	UNT	82.050	1.417.003,50	0,18%	2,21%
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	PN	162.600	4.996.698,00	0,64%	7,78%
Itausa S.A.	ITSA4	PN	192.619	1.700.825,77	0,22%	2,65%
Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A.	MULT3	ON	79.500	1.675.860,00	0,21%	2,61%
Totvs S.A.	TOTS3	ON	73.800	1.974.150,00	0,25%	3,08%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAE11	UNT N2	34.552	1.135.378,72	0,14%	1,77%
Ultrapar Participações S.A	UGPA3	ON	168.700	2.678.956,00	0,34%	4,17%
Vale S.A.	VALE3	ON	79.400	4.331.270,00	0,55%	6,75%

Cotas de Fundos	5.208.636	30.403.579,88	3,87%	47,36%
4UM Small Caps FIA	364.601	1.861.689,59	0,24%	2,90%
Guepardo Institucional FIC FIA	455.003	2.728.806,63	0,35%	4,25%
Ishares Ibovespa Fundo de Índice	131.430	15.412.796,10	1,96%	24,01%
Ishares SP 500 FIC Fundo de Índice IE	7.500	3.057.750,00	0,39%	4,76%
Itau Institucional BOVV11 FIC FIA	4.226.887	4.955.805,21	0,63%	7,72%
Vokin GBV 30 FIC de FIA	23.215	2.386.732,35	0,30%	3,72%
Valores a Receber		519.493,67	0,07%	0,81%
Total do Segmento de Renda Variável		64.191.660,30	8,16%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 786.300.909,55.

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	3.019	24.847,93	0,00%	0,05%
FIP em Hotelaria Multiestratégia	349	6.329,25	0,00%	0,01%
Investidores Institucionais III - FIP Multiestratégia	1.539	15,39	0,00%	0,00%
Óleo e Gás FIP Multiestratégia	1.131	18.503,29	0,00%	0,03%
Fundo de Investimento Multimercado	12.480.798	54.353.552,07	6,92%	99,95%
Absolute Vertex II FIC FI MM	8.915.755	25.934.754,48	3,31%	47,69%
Artesanal FIC de FIM	1.490.431	7.743.941,55	0,98%	14,24%
AZ Quest Low Vol FIM	2.041.032	10.136.931,22	1,29%	18,64%
Vinci Valorem FIM	33.580	10.537.924,82	1,34%	19,38%
Total Segmento Estruturado		54.378.400,00	6,92%	100,00%

6.4 SEGMENTO EXTERIOR

Fundo de Investimento	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
Fundo de Investimento no Exterior	5.996.401	39.269.991,26	4,99%	100,00%
Access USA Companies FIA IE	3.432	5.601.990,03	0,71%	14,27%
Axa WF Framlington Robotech Advisory Master FIA IE	16.117	2.903.983,86	0,37%	7,39%
BB Ações Nordea GL CLI And Env IE FI	979.366	2.996.502,99	0,38%	7,63%
Blackrock GL Event Driven Master FIM IE	22.045	3.375.787,06	0,43%	8,60%
Dolar GL Macro Opportunities FIM IE	18.655	3.928.681,09	0,50%	10,00%
Franklin Clearbridge Ações EUA Growth FIA IE	1.478	4.385.753,52	0,56%	11,17%
GO Global Equity ESG Mult IE FI	201.001	4.032.320,06	0,51%	10,27%
Neuberger Berman US Multicap OPP Dolar Advisory FI	584.012	3.406.690,62	0,43%	8,68%
Pimco Income FI Mult IE	2.069.825	4.176.726,99	0,53%	10,64%
Schroder Gaia Contour Tech Equity	2.100.470	4.461.555,04	0,57%	11,36%
Total Segmento Exterior		39.269.991,26	4,99%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 786.300.909,55.

6.5 SEGMENTO IMOBILIÁRIO

Imóvel	Endereço do Imóvel	Complemento	Cidade/Estado	Valor Contábil	Participação	
					s/TA*	S/Seg.
Imóveis para Aluguel e Renda				39.137.567,88	4,98%	100,00%
Ag. Canela	Praça João Correa, nº 10	-	Canela/RS	1.414.396,00	0,18%	3,61%
Imóvel Capão da Canoa	Av. Paraguassu, nº 2043	-	Capão da Canoa/RS	826.472,00	0,11%	2,11%
Ag. Caxias do Sul	Rua Marquês do Herval, nº 1296	-	Caxias do Sul/RS	2.195.960,00	0,28%	5,61%
Ag. Cidade Jardim	Av. Cidade Jardim, nº 386	-	São Paulo/SP	3.366.040,00	0,43%	8,60%
Ag. Esteio	Av. Presidente Vargas, nº 2296	-	Esteio/RS	638.600,00	0,08%	1,63%
Ag. Novo Hamburgo	Rua Bento Gonçalves, nº 2594	-	Novo Hamburgo/RS	1.549.738,00	0,20%	3,96%
Ag. Passo Fundo	Av. Brasil, nº 179	-	Passo Fundo/RS	1.505.860,00	0,19%	3,85%
Ag. Rio Grande	Rua Marechal Floriano, nº 296	-	Rio Grande/RS	2.707.664,00	0,34%	6,92%
Ag. Santa Cruz do Sul	Rua Marechal Deodoro, nº 391	-	Santa Cruz do Sul/RS	2.492.600,00	0,32%	6,37%
Ag. Santa Maria Centro	Rua do Acampamento, nº 226	-	Santa Maria/RS	3.174.872,00	0,39%	8,11%
Ag. Santa Maria Dores	Av. Domingos de Almeida, nº 125	-	Santa Maria/RS	1.443.854,00	0,18%	3,69%
Ag. São Leopoldo	Rua Presidente Roosevelt, nº 700	-	São Leopoldo/RS	898.778,00	0,11%	2,30%
Ag. Uruguaiana	Rua Duque de Caxias, nº 848	-	Uruguaiana/RS	1.166.578,00	0,15%	2,98%
Edifício Chase	Rua dos Andradas, nº 1121	13º e 14º Andares	Porto Alegre/RS	1.243.416,00	0,16%	3,18%
Au. Av. dos Estados	Av. dos Estados, nº 2001	-	Porto Alegre/RS	522.004,00	0,07%	1,33%
Au. Bom Fim	Av. Osvaldo Aranha, nº 1246	-	Porto Alegre/RS	1.012.490,00	0,13%	2,59%
Au. Caminho do Meio	Av. Protásio Alves, nº 844	-	Porto Alegre/RS	432.600,00	0,06%	1,11%
Au. Cristo Redentor	Av. Assis Brasil, nº 2932	-	Porto Alegre/RS	1.815.890,00	0,23%	4,64%
Au. Navegantes	Av. França, nº 646	-	Porto Alegre/RS	821.322,00	0,10%	2,10%
Au. Parcão	Av. 24 de Outubro, nº 847	-	Porto Alegre/RS	3.046.740,00	0,39%	7,78%
Imóvel Petrópolis	Av. Protásio Alves, nº 2631	-	Porto Alegre/RS	498.520,00	0,06%	1,27%
Au. São João	Av. São Pedro, nº 574	-	Porto Alegre/RS	505.730,00	0,06%	1,29%
Box Mariland	Av. Mariland, nº 156	Boxes	Porto Alegre/RS	20.394,00	0,00%	0,05%
Centro Social - Galpão Crioulo	Estrada da Serraria, nº 3100	-	Porto Alegre/RS	112.476,00	0,01%	0,29%
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 718	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	1.019.700,00	0,13%	2,61%
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 806	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	1.137.326,00	0,14%	2,91%
Garagens	Rua Siqueira Campos, nº 866	Boxes	Porto Alegre/RS	212.530,20	0,03%	0,54%
Ed. Paulo Ellwanger	Rua General Câmara, nº 428/432	Salas/Lojas/Boxes	Porto Alegre/RS	1.097.362,00	0,14%	2,80%
Passo Fundo II	Av. Brasil s/nº	-	Passo Fundo/RS	276.452,00	0,04%	0,71%
Sete de Setembro	Rua Sete de Setembro, nº 760	-	Porto Alegre/RS	1.720.512,00	0,22%	4,40%
Aluguéis a Receber				291.934,38	0,04%	0,75%
Valores a Pagar para Fornecedores				-	0,00%	0,00%
Provisão de Devedores Duvidosos				(31.242,70)	0,00%	-0,08%
Total do Segmento Imobiliário				39.137.567,88	4,98%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 786.300.909,55.

6.6 SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

Operação	Valores (R\$)	Participação s/ TA*	s/ Segmento	Inadimplência Valores (R\$)	Número de Contratos
Empréstimo Simples	4.860.426,70	0,62%	98,32%	688,39	1.101
Empréstimo Saúde	83.205,29	0,01%	1,68%	0,00	10
Total do Segmento Operações com Participantes	4.943.631,99	0,63%	100,00%	688,39	1.111

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 786.300.909,55.

7. AVALIAÇÃO DO RISCO

QUANTIFICAÇÃO PELO MÉTODO VaR - RISCO DE MERCADO

Segmentos	VaR Médio Diário	
	Realizado	Limite Máximo
Renda Fixa (RF)	0,21%	1,15%
Renda Variável (RV)	1,29%	5,15%
Investimentos Estruturados (IE)	0,26%	0,70%
Investimentos no Exterior (IEX)	0,57%	3,20%
Carteira Consolidada (RF+RV+IE+IEX)	0,25%	2,50%

Observação: A medida de VaR - Value at Risk (Valor em Risco) significa o percentual máximo de perda que o Plano de FBPREV III 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	1.861.689,59	1.961.831,83	0,20%	0,66%	-6,19%	-6,92%
Absolute Gestão de Investimentos Ltda.	Absolute Vertex II FIC FI MM	25.934.754,48	26.853.619,63	2,76%	9,25%	11,38%	9,29%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Usa Companies FIA IE	5.601.990,03	4.523.951,61	0,47%	2,00%	60,94%	59,82%
Artesanal Investimentos Ltda Me	Artesanal FIC de FIM	7.743.941,55	7.600.478,42	0,78%	2,76%	4,26%	3,25%
XP Gestão de Recursos Ltda.	Axa WF F. R. A. Master FIA IE	2.903.983,86	2.773.831,82	0,29%	1,04%	16,23%	15,99%
AZ Quest Investimentos Ltda.	AZ Quest Low Vol FIM	10.136.931,22	10.068.533,42	1,04%	3,62%	1,57%	1,37%
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	BB Ações Nordea GL CLI AND ENV IE FI	2.996.502,99	2.617.609,13	0,27%	1,07%	36,40%	34,85%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Blackrock GI E. D. Master FIM IE	3.375.787,06	3.285.642,14	0,34%	1,20%	5,36%	5,29%
Fundação Banrisul de Seg. Social	Carteira Própria	506.031.558,80	551.982.528,68	56,80%		2,27%	2,11%
J.P. Morgan Asset Management	Dolar Global Macro Opport FI Mult IE	3.928.681,09	3.309.085,44	0,34%	1,40%	38,01%	36,10%
Banrisul S.A. C.V.M.C.	FBSS FI RF	156.217.379,61	131.675.028,22	13,55%	55,74%	8,38%	8,28%
Banrisul S.A. C.V.M.C.	FBSS II FI RF	0,00	125.463.297,79	12,91%	0,00%	2,19%	2,17%
Polo Capital Management	FIP em Hotelaria Multiestratégia	6.329,25	6.150,65	0,00%	0,00%	-99,65%	-99,65%
Franklin Templeton Investimentos (Brasil) Ltda.	Franklin C. Ações EUA G. FIA IE	4.385.753,52	3.952.745,15	0,41%	1,56%	31,61%	30,30%
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.	Go Global Equity ESG Multi IE FI	4.032.320,06	3.733.548,83	0,38%	1,44%	24,91%	23,67%
Guepardo Investimentos Ltda.	Guepardo Institucional FIC FIA	2.728.806,63	1.831.673,60	0,19%	0,97%	-8,58%	-10,26%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge STH FIC FIM	0,00	12.134.161,68	1,25%	0,00%	-0,15%	-0,60%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	0,00	11.381.343,69	1,17%	0,00%	4,32%	2,44%
Angra Partners Gestão de Recursos S.A.	Inv. Instit. III - FIP Multiestratégia	18.503,29	18.045,06	0,00%	0,01%	4,92%	2,85%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Ishares Ibovespa Fundo de Índice	15.412.796,10	16.372.879,26	1,68%	5,50%	-9,97%	-10,06%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Ishares SP 500 FIC Fundo de Índice IE	3.057.750,00	3.081.910,28	0,32%	1,09%	-0,18%	-0,19%
Itaú Unibanco Asset Management Ltda.	Itaú Institucional BOVV11 FIC FIA	4.955.805,21	5.348.636,87	0,55%	1,77%	-9,88%	-9,89%
Itaú Unibanco Asset Management Ltda.	It Now Ibov	0,00	5.803.891,40	0,60%	0,00%	1,76%	1,70%
Neo Gestão de Recursos Ltda.	Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	0,00	11.184.112,34	1,15%	0,00%	1,54%	-0,32%
XP Gestão de Recursos Ltda.	Neuberger Berman US M. O. D. Ad. FI	3.406.690,62	2.811.696,78	0,29%	1,22%	53,22%	51,70%
BRPP Gestão de Produtos Estruturados Ltda.	Óleo e Gás FIP Multiestratégia	15,39	15,34	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income Dolar FIM IE	4.176.726,99	3.568.878,21	0,37%	1,49%	34,05%	33,93%
Schroder Investment Management Brasil Ltda.	Schroder Gaia C. Tech Equity L	4.461.555,04	3.655.533,23	0,38%	1,59%	43,73%	43,60%
Vinci Soluções de Investimentos Ltda.	Vinci Valorem FI MM	10.537.924,82	12.056.236,89	1,24%	3,76%	8,59%	7,55%
Vokin Administração de Recursos Ltda.	Vokin GBV 30 FIC de FIA	2.386.732,35	2.724.498,23	0,28%	0,85%	-20,10%	-21,87%
Total Geral	Carteira Própria + Fundos	786.300.909,55	971.781.395,63	100,00%	100,00%		

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 971.781.395,63.

** 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	1.731.624,79	0,18%
Treinamentos/Congressos/Seminários	10.806,49	0,00%
Viagens e Estadas	9.489,03	0,00%
Serviços de Terceiros	299.546,44	0,03%
Despesas Gerais	169.430,56	0,02%
Depreciações e Amortizações	62.379,58	0,01%
Tributos	247.850,90	0,03%
Outras Despesas	2.018,82	0,00%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	255.723,35	0,03%
Total Carteira Própria	2.788.869,96	0,30%
Gestão Terceirizada		
Taxa de Administração e Custódia	1.699.145,71	0,17%
Total Gestão Terceirizada	1.699.145,71	0,17%
Total Custos de Gestão	4.488.015,67	0,47%

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 971.781.395,63.

13. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025

INFORMAÇÕES

Plano de Benefícios FBPREV III	CNPB: 20130022-38
Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 20/12/2024	Nº da Ata de Aprovação: 711
Índice de Referência de Desempenho Ponderado CV3: IRP-CV3	Estimado para 2025: 10,92%

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	606.333.749	73,27%	0,00%	100,00%	11,20%
Renda Variável	63.849.227	7,72%	0,00%	30,00%	16,30%
Estruturado	52.259.086	6,31%	0,00%	15,00%	11,83%
Exterior	60.710.460	7,34%	0,00%	10,00%	4,51%
Imobiliário	39.311.770	4,75%	0,00%	8,00%	10,99%
Operações com Participantes	5.075.928	0,61%	0,00%	4,00%	12,58%
Disponível	10.000	0,00%	-	-	0,00%
Total	827.550.220	100,00%	-	-	11,14%

PARÂMETROS PARA AVALIAÇÃO DO RISCO DE MERCADO

Limite Máximo de VaR Diário

Segmentos				Consolidado
Renda Fixa (RF)	Renda Variável (RV)	Estruturado (E)	Exterior (EX)	RF+RV+E+EX
1,15%	5,15%	0,70%	3,20%	2,50%

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 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	Segmento Imobiliário
Os Plano comprará títulos classificados como baixo ou médio risco de crédito, exceto títulos com garantias do Fundo Garantidor de Crédito (FGC).	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 Renda Variável	Segmento de Operações com Participantes
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.	Serão direcionados recursos ao crédito mútuo, especificamente na Carteira Empréstimos a Participantes e Assistidos do Plano, na modalidade de empréstimo.
Segmento Estruturado	Derivativos
Os investimentos do segmento serão direcionados para Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos Multimercados.	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.
Segmento Exterior	Empréstimos de Títulos e Valores Mobiliários
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.	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