

## 1. DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES POR PERÍODOS

Segmentos/Períodos	2023 **		Últimos Dois Anos
	Bruto	Líquido	
Renda Fixa	13,24%	12,91%	22,88%
Total dos Ativos	13,24%	12,91%	22,88%
<b>Parâmetros de Desempenho</b>			
Taxa Básica Selic		13,05%	23,00%
IRP CD1 *		12,50%	21,99%

\* Índice de Referência Ponderado CD1

\*\* 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.

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

Segmentos	31/12/2022		31/12/2023	
	Valores (R\$)	Participação	Valores (R\$)	Participação
Renda Fixa	151.234,99	98,95%	1.442.656,31	98,36%
Taxa de Adm. Investimentos	(108,61)	-0,07%	(488,17)	-0,03%
Disponível	1.715,90	1,12%	24.549,93	1,67%
<b>Total dos Ativos</b>	<b>152.842,28</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.466.718,07</b>	<b>100,00%</b>

A Carteira de Investimentos representa 90,92% dos recursos garantidores das Reservas Técnicas do Plano. As aplicações estão distribuídas no Segmento de Renda Fixa. Os demais 9,08% 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

	2022	2023
Total dos Recursos Garantidores (R\$)	<b>152.842</b>	<b>1.466.718</b>

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

#### 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 IR* (p.p.) (D) = (B-E)	Parâmetro de Desempenho (E)	
	Projetada	Realizada	Projetado (A)	Realizado (B)				
	Renda Fixa	100,00%	98,36%	13,2900%				12,9073%
Taxa de Adm. Investimentos	0,00%	-0,03%						
Disponível	0,00%	1,67%						
<b>Total dos Ativos</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>13,2900%</b>	<b>12,9073%</b>	<b>-0,3827</b>	<b>0,4103</b>	<b>IRP-CD1 <sup>(b)</sup></b>	<b>12,4970%</b>

\* Índice de Referência (IR)

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

<sup>(a)</sup> IR RF-CD1 - Índice de Referência Renda Fixa CD1 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

<sup>(b)</sup> IRP-CD1 - Índice de Referência Ponderado CD1 = 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	1.442.656,31	98,36%	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%
Taxa de Adm. Investimentos	-488,17	-0,03%	-	-	-
Disponível	24.549,93	1,67%	-	-	-
<b>* Total dos Ativos</b>	<b>1.466.718,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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>828</b>	<b>1.442.580,64</b>	<b>98,35%</b>	<b>99,99%</b>
Letras Financeiras do Tesouro Nacional**	41	590.629,15	40,27%	40,94%
Letras do Tesouro Nacional**	754	710.428,58	48,44%	49,24%
Notas do Tesouro Nacional - B**	33	141.522,91	9,65%	9,81%
<b>Valores a Pagar/Receber/Tesouraria do Fundo Soberano**</b>		<b>75,67</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>
<b>Total do Segmento de Renda Fixa</b>		<b>1.442.656,31</b>	<b>98,36%</b>	<b>100,00%</b>

\* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1.466.718,07.

\*\* 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)	0,08%	0,60%
Renda Variável (RV)		5,15%
Investimentos Estruturados (IE)		0,70%
Investimentos no 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 Multipatrocinado 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 Bannisul não são relevantes e, atualmente, não atingem os patamares mínimos para participação em assembleias, conforme definido na Política de Investimentos.

A Fundação Bannisul 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	1.442.656,31	543.217,57	100,00%	100,00%	13,24%	12,91%
<b>Total Geral</b>	<b>Carteira Própria + Fundos</b>	<b>1.442.656,31</b>	<b>543.217,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>		

\* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 543.217,57.

\*\* 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**

Custos	Total (R\$)	Participação s/ TA médio*
<b>Carteira Própria</b>		
Despesas Gerais	67,30	0,01%
Tributos	7.395,18	1,36%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	119,10	0,02%
<b>Total Carteira Própria</b>	<b>7.581,58</b>	<b>1,40%</b>
<b>Gestão Terceirizada</b>		
Taxa de Administração e Custódia	805,44	0,15%
<b>Total Gestão Terceirizada</b>	<b>805,44</b>	<b>0,15%</b>
<b>Total Custos de Gestão</b>	<b>8.387,02</b>	<b>1,54%</b>

\* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 543.217,57.

### 13. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024

#### INFORMAÇÕES

Plano de Benefícios FBPREV Multipatrocinado	CNPB: 20210014-74
Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 21/12/2023	Nº da Ata de Aprovação: 683
Índice de Referência de Desempenho Ponderado CD1: IRP-CD1	Estimado para 2024: 10,24%

#### 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	3.712.820	99,87%	0,00%	100,00%	10,24%
Renda Variável	0	0,00%	0,00%	30,00%	0,00%
Estruturados	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	0,13%	-	0,50%	0,00%
Total	3.717.820	100,00%	-	-	10,24%

#### 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.

---

## 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 Estruturados

---

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, 21 de dezembro de 2023.

Jorge Luiz Ferri Berzagui – Diretor-Presidente  
Responsável