

1. DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES POR PERÍODOS

Segmentos/Períodos	2023 **		Últimos Dois Anos	Últimos Três Anos	Últimos Seis Anos	Últimos Doze Anos
	Bruto	Líquido				
Renda Fixa	13,68%	13,43%	28,71%	30,39%	80,80%	263,72%
Renda Variável	27,01%	26,68%	31,47%	15,07%	63,44%	127,77%
Investimentos Estruturados	12,49%	10,25%	27,60%	37,85%	64,64%	47,92%
Investimentos Exterior	24,81%	24,41%	-11,13%	11,08%	130,87%	
Imobiliário	18,68%	18,46%	37,68%	65,89%	146,31%	1009,05%
Operações com Participantes	17,96%	17,96%	39,02%	71,63%	194,73%	885,69%
Total dos Ativos	15,27%	14,76%	28,13%	30,58%	80,37%	255,68%

Parâmetros de Desempenho

Ibovespa	22,28%	28,01%	12,74%	75,63%	136,43%
Taxa Básica Selic	13,05%	27,03%	32,57%	53,65%	184,12%
Taxa Mínima Atuarial	8,47%	19,58%	36,97%	80,55%	261,10%

** 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	864.340.731,11	71,63%	846.518.352,86	69,69%	-2,06%
Renda Variável	103.104.875,80	8,55%	129.209.367,89	10,64%	25,32%
Investimentos Estruturados	167.435.826,16	13,88%	126.873.020,18	10,44%	-24,23%
Investimentos Exterior	1.881.316,06	0,16%	38.306.626,86	3,15%	1936,16%
Imobiliário	65.457.076,43	5,43%	69.458.794,83	5,72%	6,11%
Operações com Participantes	4.151.360,43	0,34%	4.234.080,83	0,35%	1,99%
Disponível	79.126,60	0,01%	105.386,50	0,01%	33,19%
Total dos Ativos	1.206.450.312,59	100,00%	1.214.705.629,95	100,00%	0,68%

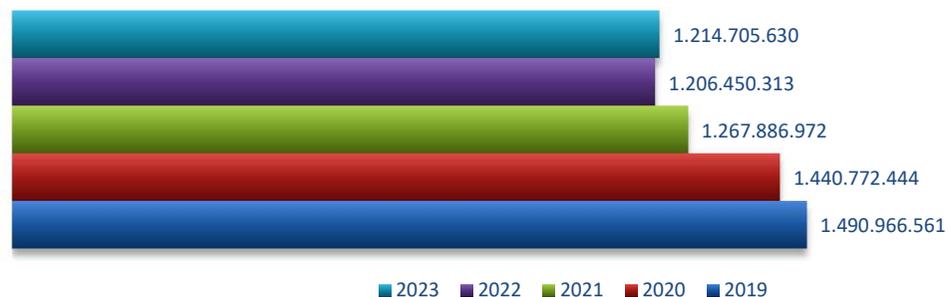
A Carteira de Investimentos representa 90,82% dos recursos garantidores das Reservas Técnicas do Plano. As aplicações estão distribuídas nos Segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Investimentos no Exterior, Imobiliário e Operações com Participantes. Os demais 9,18% correspondem a Operações Contratadas, Contingências Previdenciais, Depósitos Judiciais e Recursais, Penhora e Depósito 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\$)	1.490.966.561	1.440.772.444	1.267.886.972	1.206.450.313	1.214.705.630
TAA	1.467.070.602	1.440.772.444	1.267.886.972	1.206.450.314	1.214.705.630
Dívida Banrisul S.A. (R\$)	23.895.959	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 (A)	Realizado (B)				
Renda Fixa	67,43%	69,69%	12,3300%	13,4345%	1,1045	-0,5736	PD RF-BD1 ^(a)	14,0081%
Renda Variável	10,42%	10,64%	18,6400%	26,6760%	8,0360	4,3939	PD RV-BD1 ^(b)	22,2821%
Investimentos Estruturados	13,87%	10,44%	14,4800%	10,2472%	-4,2328	-3,0013	PD IE-BD1 ^(c)	13,2485%
Investimentos Exterior	2,70%	3,15%	6,7700%	24,4093%	17,6393	11,4277	PD EX-BD1 ^(d)	12,9816%
Imobiliário	5,21%	5,72%	9,6200%	18,4619%	8,8419	11,6437	PD IM-BD1 ^(e)	6,8182%
Operações com Participantes	0,37%	0,35%	14,7700%	17,9616%	3,1916	4,9210	PD OP-BD1 ^(f)	13,0406%
Disponível	0,00%	0,01%						
Total dos Ativos	100,00%	100,00%	13,0000%	14,7647%	1,7647	6,2976	INPC+4,59% a.a.	8,4671%

* A Taxa Mínima Atuarial em 2023 foi de 8,4671% (3,7070% INPC + 4,59% de juros) (E)

^(a) PD RF-BD1 - Parâmetro de Desempenho Renda Fixa BD1 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

^(b) PD RV-BD1 - Parâmetro de Desempenho Renda Variável BD1 = IBOVESPA.

^(c) PD IE-BD1 - Parâmetro de Desempenho Investimentos Estruturados BD1 = IMA-S.

^(d) PD EX-BD1 - Parâmetro de Desempenho Investimentos no Exterior BD1 = MSCI-World + Variação cambial.

^(e) PD IM-BD1 - Parâmetro de Desempenho Imóveis BD1 = INPC + 3% juros a.a.

^(f) PD OP-BD1 - Parâmetro de Desempenho Operações com Participantes BD1 = INPC + 9% juros a.a.

5 LIMITES E ENQUADRAMENTO LEGAL

Segmentos	31/12/2023		LIMITES		
	Valores (R\$)	Participação s/ TA*	Política de Investimentos Mínimo	Política de Investimentos Máximo	Resolução CMN Nº 4.994** s/TA*
Renda Fixa	846.518.352,86	69,69%	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	129.209.367,89	10,64%	0,00%	30,00%	70,00%
Investimentos Estruturados	126.873.020,18	10,44%	0,00%	15,00%	20,00%
Investimentos Exterior	38.306.626,86	3,15%	0,00%	10,00%	10,00%
Imobiliário	69.458.794,83	5,72%	0,00%	10,00%	20,00%
Operações com Participantes	4.234.080,83	0,35%	0,00%	4,00%	15,00%
Disponível	105.386,50	0,01%	-	-	-
* Total dos Ativos	1.214.705.629,95	100,00%	-	-	-

** % máximo sobre o Total dos Ativos.

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

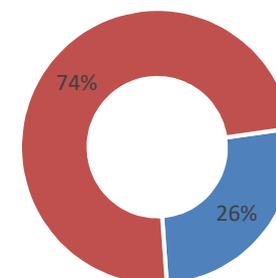
6.1 SEGMENTO DE RENDA FIXA

Ativo	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal	124.074	669.177.421,66	55,10%	79,05%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	13.150	187.450.866,68	15,44%	22,14%
Notas do Tesouro Nacional - B	110.924	481.726.554,98	39,66%	56,91%
Títulos e Valores Mobiliários de Instituições Financeiras	2.289	133.337.412,67	10,97%	15,75%
CDB - Certificado de Depósito Bancário	220	11.140.530,88	0,92%	1,32%
Banco Mercantil do Brasil S.A.	220	11.140.530,88	0,92%	1,32%
LF - Letra Financeira	2.069	122.196.881,79	10,05%	14,44%
Banco ABC Brasil S.A.	348	20.443.533,93	1,68%	2,42%
Banco BTG Pactual S.A.	400	25.183.172,65	2,07%	2,97%
Banco Daycoval S.A.	260	15.526.904,12	1,28%	1,83%
Banco Pan S.A.	280	14.148.297,23	1,16%	1,67%
Banco Safra S.A.	301	18.982.480,65	1,56%	2,24%
Banco Votorantim S.A.	160	10.212.167,19	0,84%	1,21%
Banco Paraná S.A.	320	17.700.326,02	1,46%	2,09%
Títulos e Valores Mobiliários de Companhias Abertas	25.651	12.486.955,17	1,03%	1,48%
Debêntures	25.651	12.486.955,17	1,03%	1,48%
Cemig Distribuição S.A.	7.329	7.005.148,41	0,58%	0,83%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	10.993	5.216.688,76	0,43%	0,62%
Vale S.A.	7.329	265.118,00	0,02%	0,03%
Valores a Receber Precatórios		31.520.143,00	2,59%	3,72%
Valores a Pagar		3.579,64	0,00%	0,00%
Total do Segmento de Renda Fixa		846.518.352,86	69,69%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1.214.705.629,95.

Indexadores

■ CDI ■ IPCA



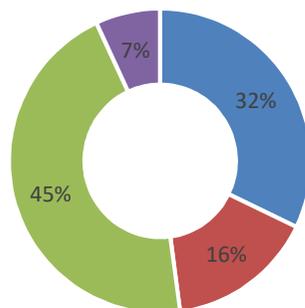
6.2 SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Ativos	Código	Espécie	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
					s/ TA*	s/ Segmento
Ações			3.365.766	81.735.915,39	6,74%	63,26%
Allos S.A.	ALOS3	ON	140.627	3.733.646,85	0,31%	2,89%
Alupar Investimentos S.A.	ALUP11	UNT N2	21.216	668.516,16	0,06%	0,52%
Ambev S.A.	ABEV3	ON	412.825	5.668.087,25	0,47%	4,39%
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	ON	71.100	1.034.505,00	0,09%	0,80%
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	PN	363.013	6.203.892,17	0,51%	4,80%
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	ON	40.000	2.215.600,00	0,18%	1,71%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR3	ON	164.605	2.281.425,30	0,19%	1,77%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR6	PNB	58.322	778.598,70	0,06%	0,60%
BB Seguridade Participações S.A.	BBSE3	ON	20.500	689.825,00	0,06%	0,53%
Cia. de Saneamento Básico do Estado de SP	SBSP3	ON	40.213	3.030.853,81	0,25%	2,35%
Cia. de Saneamento do Paraná	SAPR11	UNT N2	67.045	1.957.043,55	0,16%	1,51%
Cia. Paranaense de Energia	CPL6	PNB	273.487	2.833.325,32	0,23%	2,19%
Energisa S.A.	ENGI11	UNT N2	20.320	1.093.825,60	0,09%	0,85%
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	ON	45.673	1.631.439,56	0,13%	1,26%
Iguatemi S.A.	IGTI11	UNT	143.800	3.505.844,00	0,29%	2,71%
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	PN	284.926	9.678.936,22	0,80%	7,49%
Itausa S.A.	ITSA4	PN	321.587	3.334.857,19	0,27%	2,58%
Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A.	MULT3	ON	139.491	3.964.334,22	0,33%	3,07%
Rede DOR São Luiz S.A.	RDOR3	ON	25.215	725.183,40	0,06%	0,56%
Suzano S.A.	SUZB3	ON	4.780	265.911,40	0,02%	0,21%
Totvs S.A.	TOTS3	ON	129.987	4.379.262,03	0,36%	3,39%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAEE11	UNT N2	61.202	2.348.932,76	0,19%	1,82%
Ultrapar Participações S.A	UGPA3	ON	295.650	7.837.681,50	0,65%	6,07%
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	USIM5	PNA	52.200	484.938,00	0,04%	0,38%
Vale S.A.	VALE3	ON	138.982	10.729.410,40	0,89%	8,30%
Vibra Energia S.A.	VBBR3	ON	29.000	660.040,00	0,05%	0,51%

Cotas de Fundos	332.951,00	46.685.489,99	3,84%	36,13%
Ishares Ibovespa Fundo de Índice	230.221,00	30.018.516,19	2,47%	23,23%
It Now Ibov	78.650,00	10.743.590,00	0,88%	8,31%
Bogari Value FIC FIA	865,00	2.868.573,21	0,24%	2,22%
Vokin GBV 30 FIC de FIA	23.215,00	3.054.810,59	0,25%	2,36%
Valores a Receber		787.962,51	0,06%	0,61%
Total do Segmento de Renda Variável		129.209.367,89	10,64%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1.214.705.629,95.

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
Fundo de Investimento em Participações	5.265,00	38.008,08	0,00%	0,03%
FIP em Hotelaria Multiestratégia	604,00	6.431,10	0,00%	0,01%
Investidores Institucionais III - FIP Multiestratégia	1.983,00	31.550,20	0,00%	0,02%
Óleo e Gás FIP Multiestratégia	2.678,00	26,78	0,00%	0,00%
Fundo de Investimento Multimercado	22.547.416,00	126.835.012,10	10,44%	99,97%
Absolute Vertex II FIC FI MM	18.565.471,00	49.436.045,96	4,06%	38,97%
Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	154.534,00	21.057.160,54	1,73%	16,60%
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	55.256,00	21.698.942,41	1,79%	17,10%
Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	3.724.818,00	20.834.603,44	1,72%	16,42%
Vinci Valorem FIM	47.337,00	13.808.259,75	1,14%	10,88%
Total do Segmento Estruturados		126.873.020,18	10,44%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1.214.705.629,95.

6.4 SEGMENTO EXTERIOR

Ativos	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
Fundo de Investimento no Exterior	7.762.538,00	38.306.626,86	3,15%	100,00%
Access USA Companies FIA IE	4.565,00	4.662.849,41	0,38%	12,17%
Axa WF Framlington Robotech Advisory Master FIA IE	24.175,00	3.755.394,18	0,31%	9,80%
BB Ações Nordea GL CLI And Env IE FI	979.366,00	2.222.134,24	0,18%	5,80%
Blackrock GL Event Driven Master FIM IE	29.394,00	4.275.083,61	0,35%	11,16%
Dolar GL Macro Opportunities FIM IE	18.655,00	2.886.551,28	0,24%	7,54%
Franklin Clearbridge Ações EUA Growth FIA IE	1.971,00	4.487.869,01	0,37%	11,72%
Neuberger Berman US Multicap OPP Dolar Advisory FI	876.018,00	3.368.613,17	0,28%	8,79%
Pimco Income FI Mult IE	2.759.766,00	4.158.114,88	0,34%	10,85%
GO Global Equity ESG Mult IE FI	268.001,00	4.347.343,47	0,36%	11,35%
Schroder Gaia Contour Tech Equity	2.800.627,00	4.142.673,61	0,34%	10,81%
Total do Segmento Exterior		38.306.626,86	3,15%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1.214.705.629,95.

6.5 SEGMENTO IMOBILIÁRIO

Imóvel	Endereço do Imóvel	Complemento	Cidade/Estado	Valor Contábil	Participação	
					s/TA*	S/Seg.
Imóveis para Aluguel e Renda				69.458.794,83	5,72%	100,00%
Ag. Canela	Praça João Correa, nº 10	-	Canela/RS	2.262.381,97	0,19%	3,26%
Imóvel Capão da Canoa	Av. Paraguassu, nº 2043	-	Capão da Canoa/RS	1.411.679,79	0,12%	2,03%
Ag. Caxias do Sul	Rua Marquês do Herval, nº 1296	-	Caxias do Sul/RS	3.574.517,76	0,29%	5,15%
Ag. Cidade Jardim	Av. Cidade Jardim, nº 386	-	São Paulo/SP	5.560.649,60	0,46%	8,01%
Ag. Esteio	Av. Presidente Vargas, nº 2296	-	Esteio/RS	1.103.399,28	0,09%	1,59%
Ag. Novo Hamburgo	Rua Bento Gonçalves, nº 2594	-	Novo Hamburgo/RS	2.603.988,85	0,21%	3,75%
Ag. Passo Fundo	Av. Brasil, nº 179	-	Passo Fundo/RS	2.435.400,00	0,20%	3,51%
Ag. Rio Grande	Rua Marechal Floriano, nº 296	-	Rio Grande/RS	4.695.451,20	0,39%	6,76%
Ag. Santa Cruz do Sul	Rua Marechal Deodoro, nº 391	-	Santa Cruz do Sul/RS	4.092.292,82	0,34%	5,89%
Ag. Santa Maria Centro	Rua do Acampamento, nº 226	-	Santa Maria/RS	5.202.375,20	0,43%	7,49%
Ag. Santa Maria Dores	Av. Domingos de Almeida, nº 125	-	Santa Maria/RS	2.374.064,00	0,20%	3,42%
Ag. São Leopoldo	Rua Presidente Roosevelt, nº 700	-	São Leopoldo/RS	1.496.598,40	0,12%	2,15%
Ag. Sapucaia do Sul	Rua Prof. Francisco B da Rosa, nº 365	-	Sapucaia do Sul/RS	3.640.000,00	0,30%	5,24%
Ag. Uruguaiana	Rua Duque de Caxias, nº 848	-	Uruguaiana/RS	1.886.262,40	0,16%	2,72%
Edifício Chase	Rua dos Andradas, nº 1121	13º e 14º Andares	Porto Alegre/RS	2.235.516,80	0,18%	3,22%
Au. Av. dos Estados	Av. dos Estados, nº 2001	-	Porto Alegre/RS	954.676,80	0,08%	1,37%
Au. Bom Fim	Av. Osvaldo Aranha, nº 1246	-	Porto Alegre/RS	1.681.328,00	0,14%	2,42%
Au. Caminho do Meio	Av. Protásio Alves, nº 844	-	Porto Alegre/RS	716.909,60	0,06%	1,03%
Au. Cristo Redentor	Av. Assis Brasil, nº 2932	-	Porto Alegre/RS	3.062.470,40	0,25%	4,41%
Au. Navegantes	Av. França, nº 646	-	Porto Alegre/RS	1.516.803,20	0,12%	2,18%
Au. Parcão	Av. 24 de Outubro, nº 847	-	Porto Alegre/RS	4.822.452,80	0,40%	6,94%
Imóvel Petrópolis	Av. Protásio Alves, nº 2631	-	Porto Alegre/RS	869.888,80	0,07%	1,25%
Au. São João	Av. São Pedro, nº 574	-	Porto Alegre/RS	931.585,60	0,08%	1,34%
Box Mariland	Av. Mariland, nº 156	Boxes	Porto Alegre/RS	38.262,87	0,00%	0,06%
Centro Social - Galpão Crioulo	Estrada da Serraria, nº 3100	-	Porto Alegre/RS	197.718,40	0,02%	0,28%
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 718	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	1.764.312,00	0,15%	2,54%
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 806	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	1.963.834,40	0,16%	2,83%
Garagens	Rua Siqueira Campos, nº 866	Boxes	Porto Alegre/RS	377.036,00	0,03%	0,54%
Ed. Paulo Ellwanger	Rua General Câmara, nº 428/432	Salas/Lojas/Boxes	Porto Alegre/RS	1.975.614,52	0,16%	2,84%
Passo Fundo II	Av. Brasil s/nº	-	Passo Fundo/RS	469.141,75	0,04%	0,68%
Sete de Setembro	Rua Sete de Setembro, nº 760	-	Porto Alegre/RS	3.136.795,20	0,26%	4,52%
Aluguéis a Receber				551.470,17	0,05%	0,79%
Valores a Pagar para Fornecedores				-	0,00%	0,00%
Provisão de Devedores Duvidosos				(146.083,75)	-0,01%	-0,21%
Total do Segmento Imobiliário				69.458.794,83	5,72%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1.214.705.629,95.

6.6 SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

Operação	Valores (R\$)	s/ TA*	Participação s/ Segmento	Inadimplência Valores (R\$)	Número de Contratos
Empréstimo Simples	4.083.394,25	0,34%	96,44%	964.299,88	1.182
Empréstimo Saúde	150.686,58	0,01%	3,56%	0,00	43
Total do Segmento Operações com Participantes	4.234.080,83	0,35%	100,00%	964.299,88	1.225

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1.214.705.629,95.

7. AVALIAÇÃO DO RISCO

QUANTIFICAÇÃO PELO MÉTODO VaR - RISCO DE MERCADO

Segmentos	VaR Médio Diário	
	Realizado	Limite Máximo
Renda Fixa (RF)	0,17%	1,15%
Renda Variável (RV)	1,76%	5,15%
Investimentos Estruturados (IE)	0,31%	0,70%
Investimentos no Exterior (IEX)	1,49%	3,20%
Carteira Consolidada (RF+RV+IE+IEX)	0,28%	2,50%

Observação: A medida de VaR - Value at Risk (Valor em Risco) significa o percentual máximo de perda que o Plano de Benefícios I 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	11.844.009,01	0,98%	0,00%	7,57%	6,37%
Absolute Gestão de Investimentos Ltda.	Absolute Vertex II FIC FI MM	49.436.045,96	45.689.907,72	3,79%	12,38%	16,38%	14,24%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Equity World FIA IE	0,00	840,45	0,00%	0,00%	-2,08%	-2,49%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Usa Companies FIA IE	4.662.849,41	4.392.416,58	0,36%	1,17%	16,71%	16,57%
XP Gestão de Recursos Ltda.	AXA WF F. R. A. Master FIA IE	3.755.394,18	3.412.989,11	0,28%	0,94%	25,22%	25,18%
Oliveira Trust DTVM S.A.	Banrisul Novas Fronteiras FII	0,00	1.106.352,10	0,09%	0,00%	1,40%	1,22%
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	BB Ações Nordea GL CLI AND ENV IE FI	2.222.134,24	2.107.933,88	0,17%	0,56%	11,30%	11,11%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Blackrock GI E. D. Master FIM IE	4.275.083,61	4.129.096,16	0,34%	1,07%	6,89%	6,88%
Bogari Capital	Bogari Value I BR Fc FIA	2.868.573,21	2.448.012,84	0,20%	0,72%	21,40%	19,05%
Bram Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Bradesco Australasia Ex-Japão FIA IEX	0,00	68.521,93	0,01%	0,00%	-5,60%	-5,90%
Fundação Banrisul de Seg. Social	Carteira Própria	815.389.626,25	720.547.607,75	59,78%		10,21%	9,89%
J.P. Morgan Asset Management	Dolar Global Macro Opport FI Mult IE	2.886.551,28	2.949.856,90	0,24%	0,72%	-3,57%	-3,78%
Banrisul S.A. C.V.M.C.	FBSS II FI RF	187.450.866,67	244.902.655,67	20,32%	46,94%	12,98%	12,87%
Garde Asset Management Gest. de Rec. Ltda.	FIC de FI MM Garde Dumas	0,00	9.710.411,39	0,81%	0,00%	7,29%	5,62%
Polo Capital Management	FIP em Hotelaria Multiestratégia	6.431,10	94.028,15	0,01%	0,00%	-96,42%	-96,47%
Franklin Templeton Investimentos (Brasil) Ltda.	Franklin C. Ações EUA G. FIA IE	4.487.869,01	4.287.694,52	0,36%	1,12%	12,37%	12,20%
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.	GO Global Equity ESG Multi IE FI	4.347.343,47	4.190.027,57	0,35%	1,09%	8,84%	8,68%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	21.057.160,54	19.942.751,71	1,65%	5,27%	8,68%	6,62%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge STH FIC FIM	21.698.942,41	20.540.168,53	1,70%	5,43%	8,73%	6,66%
Angra Partners Gestão de Recursos S.A.	Inv. Instit. III - FIP Multiestratégia	31.550,20	353.681,85	0,03%	0,01%	94,94%	91,17%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Ishares Ibovespa Fundo de Índice	30.018.516,19	25.480.222,32	2,11%	7,52%	23,19%	23,07%
Itaú Asset Management	It Now Ibov	10.743.590,00	9.116.324,66	0,76%	2,69%	23,07%	22,95%
Neo Gestão de Recursos Ltda.	Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	20.834.603,44	19.681.874,04	1,63%	5,22%	15,87%	13,62%
XP Gestão de Recursos Ltda.	Neuberger Berman US M. O. D. Ad. FI	3.368.613,17	3.230.397,94	0,27%	0,84%	12,48%	12,29%
Occam Brasil Gestão de Recursos Ltda.	OCCAM Equity Hedge FIC FIM	0,00	19.760.714,22	1,64%	0,00%	3,20%	2,01%
BRPP Gestão de Produtos Estruturados Ltda.	Óleo e Gás FIP Multiestratégia	26,78	26,72	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income Dolar FIM IE	4.158.114,88	4.087.916,70	0,34%	1,04%	3,97%	3,95%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income FI Mult Inv Ext	0,00	1.166.249,88	0,10%	0,00%	12,18%	12,10%
RB Capital Asset Management Ltda.	RB Capital DR II FII	0,00	9.196,71	0,00%	0,00%	1,25%	0,65%
Schroder Investment Management Brasil Ltda.	Schroder Gaia C. Tech Equity L	4.142.673,61	4.060.237,20	0,34%	1,04%	3,58%	3,57%
Vinci Soluções de Investimentos Ltda.	Vinci Valorem FI MM	13.808.259,75	13.249.602,90	1,10%	3,46%	12,86%	11,80%
Vokin Administração de Recursos Ltda.	Vokin GBV 30 FIC de FIA	3.054.810,59	2.728.944,68	0,23%	0,77%	2,67%	2,59%
Western Asset Management Company DTVM Ltda.	Wa Macro Opport Classe Dolar FI Mult IE	0,00	16.775,54	0,00%	0,00%	-2,91%	-3,49%
Total Geral	Carteira Própria + Fundos	1.214.705.629,95	1.205.307.447,34	100,00%	100,00%		

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 1.205.307.447,34.

** 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*
Carteira Própria		
Pessoal e Encargos	5.537.114,29	0,46%
Treinamentos/Congressos/Seminários	30.561,82	0,00%
Viagens e Estadas	17.045,45	0,00%
Serviços de Terceiros	1.313.681,16	0,11%
Despesas Gerais	1.097.481,39	0,09%
Depreciações e Amortizações	45.389,30	0,00%
Tributos	572.423,97	0,05%
Outras Despesas	20.471,95	0,00%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	340.562,73	0,03%
Total Carteira Própria	8.974.732,06	0,74%
Gestão Terceirizada		
Taxa de Administração e Custódia	3.038.559,63	0,25%
Total Gestão Terceirizada	3.038.559,63	0,25%
Total Custos de Gestão	12.013.291,69	1,00%

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 1.205.307.447,34.

13. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024

INFORMAÇÕES

Plano de Benefícios I CNPB: 19790047-65
Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 21/12/2023 Nº da Ata de Aprovação: 683
Taxa Mínima Atuarial (TMA) – Indexador: INPC Taxa de Juros: 5,20% a.a.

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 E DA TAXA MÍNIMA ATUARIAL

Estimativas de valores, participações, limites e retornos por segmento para 31/12/2024

INPC (Projeção 2024) = 3,78% a.a. Juros = 5,20% a.a. TMA = 9,18% a.a.

Segmentos	Valores R\$	Participação	Limitadores		Retorno
			Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	774.266.389	67,32%	0,00%	100,00%	10,44%
Renda Variável	126.627.322	11,01%	0,00%	30,00%	6,86%
Estruturados	139.856.863	12,16%	0,00%	15,00%	11,79%
Exterior	37.095.768	3,23%	0,00%	10,00%	5,83%
Imobiliário	68.687.077	5,97%	0,00%	10,00%	8,87%
Operações com Participantes	3.620.550	0,31%	0,00%	4,00%	13,43%
Disponível	10.000	0,00%	-	-	0,00%
Total	1.150.163.969	100,00%	-	-	9,98%

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
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.

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos serão aplicados considerando o cenário econômico, a legislação em vigor, Resolução CMN nº 4.994, o grau de maturidade e 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