

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	13,32%	13,14%	27,27%	33,84%	61,24%	215,57%
Renda Variável	20,43%	20,23%	27,28%	13,11%	71,63%	55,63%
Investimentos Estruturados	12,78%	10,76%	25,11%	36,88%	65,45%	-96,82%
Investimentos Exterior	14,72%	14,36%	-6,43%	14,75%	119,77%	
Imobiliário				11,70%	45,51%	
Operações com Participantes	13,97%	13,97%	32,19%	63,54%	152,24%	
Total dos Ativos	13,75%	13,43%	24,79%	32,14%	61,61%	196,63%
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%
IRP CV1*		13,26%	24,86%	43,02%	88,53%	277,07%

* Índice de Referência Ponderado CV1

** 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 diretos de investimentos 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	279.922.484,50	86,13%	344.925.007,26	83,38%	23,22%
Renda Variável	7.328.862,29	2,25%	10.293.252,81	2,49%	40,45%
Investimentos Estruturados	26.435.604,32	8,13%	29.052.237,12	7,02%	9,90%
Investimentos Exterior	1.147.508,49	0,35%	17.545.376,37	4,24%	1429,00%
Imobiliário	-	0,00%	-	0,00%	
Operações com Participantes	10.161.721,56	3,13%	11.786.702,31	2,85%	15,99%
Disponível	26.667,46	0,01%	79.862,73	0,02%	199,48%
Total dos Ativos	325.022.848,62	100,00%	413.682.438,60	100,00%	27,28%

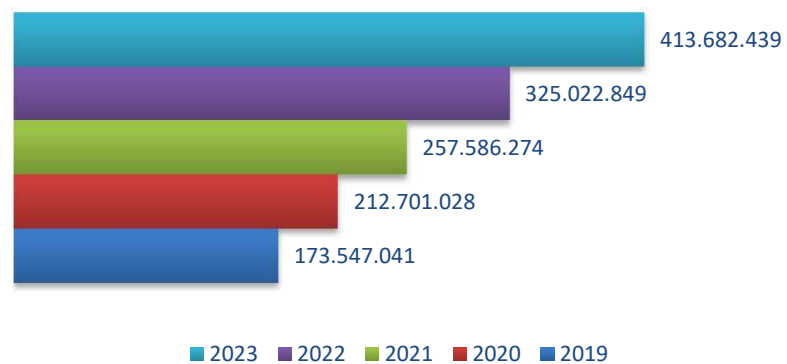
A Carteira de Investimentos representa 95,51% dos recursos garantidores das Reservas Técnicas do Plano. As aplicações estão distribuídas nos Segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Investimentos no Exterior e Operações com Participantes. Os demais 4,49% correspondem a Outros 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

	2019	2020	2021	2022	2023
Total dos Recursos Garantidores (R\$)	173.547.041	212.701.028	257.586.274	325.022.849	413.682.439

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

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 IR* (p.p.) (D) = (B-E)	Parâmetro de Desempenho (E)	
	Projetada	Realizada	Projetado (A)	Realizado (B)				
Renda Fixa	74,29%	83,38%	12,3700%	13,1422%	0,7722	0,2519	IR RF-CV1 ^(a)	12,8903%
Renda Variável	6,41%	2,49%	18,6400%	20,2322%	1,5922	-2,0494	IR RV-CV1 ^(b)	22,2816%
Investimentos Estruturados	13,76%	7,02%	14,5200%	10,7591%	-3,7609	-2,4894	IR IE-CV1 ^(c)	13,2485%
Investimentos Exterior	3,14%	4,24%	6,7700%	14,3557%	7,5857	1,3741	IR IEX-CV1 ^(d)	12,9816%
Imobiliário							IR IM-CV1 ^(e)	
Operações com Participantes	2,40%	2,85%	14,7700%	13,9747%	-0,7953	0,9341	IR OP-CV1 ^(f)	13,0406%
Disponível	0,00%	0,02%						
Total dos Ativos	100,00%	100,00%	12,9500%	13,4317%	0,4817	0,1692	IRP-CV1 ^(g)	13,2625%

* Índice de Referência (IR)

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

^(a) IR RF-CV1 - Índice de Referência Renda Fixa CV1 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

^(b) IR RV-CV1 - Índice de Referência Renda Variável CV1 = Índice Bovespa.

^(c) IR IE-CV1 - Índice de Referência Investimentos Estruturados CV1 = Índice IMA-S.

^(d) IR IEX-CV1 - Índice de Referência Investimentos no Exterior CV1 = MSCI-World + Variação cambial.

^(e) IR IM-CV1 - Índice de Referência Imobiliário CV1 = INPC+3% a.a.

^(f) IR OP-CV1 - Índice de Referência Operações com Participantes CV1 = INPC+9% a.a.

^(g) IRP-CV1 - Índice de Referência Ponderado CV1 = 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	31/12/2023		LIMITES		
	Valores (R\$)	Participação s/ TA*	Política de Investimentos Mínimo	Máximo	Resolução CMN Nº 4.994** s/TA*
Renda Fixa	344.925.007,26	83,38%	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	10.293.252,81	2,49%	0,00%	30,00%	70,00%
Investimentos Estruturados	29.052.237,12	7,02%	0,00%	15,00%	20,00%
Investimentos Exterior	17.545.376,37	4,24%	0,00%	10,00%	10,00%
Imobiliário			0,00%	5,00%	20,00%
Operações com Participantes	11.786.702,31	2,85%	0,00%	9,00%	15,00%
Disponível	79.862,73	0,02%	-	0,50%	-
* Total dos Ativos	413.682.438,60	100,00%	-	-	-

** % máximo sobre o Total dos Ativos.

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

6.1 SEGMENTO DE RENDA FIXA

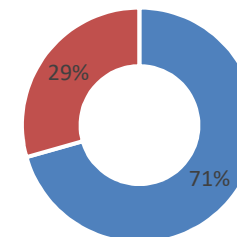
Ativo	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal	151.008	306.825.531,76	74,16%	88,95%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional**	6.694	95.299.986,00	23,04%	27,63%
Letras do Tesouro Nacional**	122.013	114.951.246,28	27,79%	33,33%
Notas do Tesouro Nacional - B**	5.334	23.072.494,05	5,58%	6,69%
Notas do Tesouro Nacional - B	16.967	73.501.805,43	17,76%	21,31%
Títulos e Valores Mobiliários de Instituições Financeiras	650	37.564.727,15	9,08%	10,89%
CDB - Certificado de Depósito Bancário	80	4.051.102,14	0,98%	1,17%
Banco Mercantil do Brasil S.A.	80	4.051.102,14	0,98%	1,17%
LF - Letra Financeira	570	33.513.625,01	8,10%	9,72%
Banco ABC Brasil S.A.	85	4.913.261,54	1,19%	1,42%
Banco BTG Pactual S.A.	93	5.844.478,62	1,41%	1,69%
Banco Daycoval S.A.	100	6.367.171,34	1,54%	1,85%
Banco Pan S.A.	120	6.063.555,95	1,47%	1,76%
Banco Safra S.A.	69	4.351.071,72	1,05%	1,26%
Banco Votorantim S.A.	33	2.106.379,38	0,51%	0,61%
Banco Paraná S.A.	70	3.867.706,46	0,93%	1,12%
Títulos e Valores Mobiliários de Companhias Abertas	533	429.482,84	0,11%	0,12%
Debêntures	533	429.482,84	0,11%	0,12%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	500	237.273,21	0,06%	0,07%
Santo Antônio Energia S.A.	33	192.209,63	0,05%	0,06%
Valores a Pagar		725,30	0,00%	0,00%
Valores a Pagar/Receber/Tesouraria Fundo Soberano**		105.990,81	0,03%	0,03%
Total do Segmento de Renda Fixa		344.925.007,26	83,38%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 413.682.438,60.

** Refere-se à participação proporcional junto ao Fundo Itaú Soberano.

Indexadores

■ CDI ■ IPCA

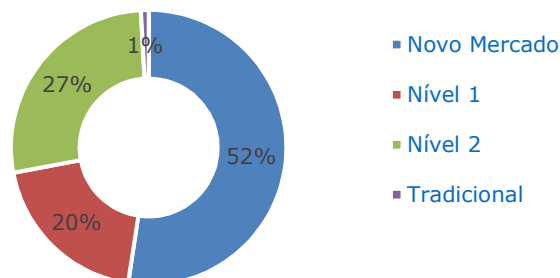


6.2 SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Ativos	Código	Espécie	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
					s/ TA*	s/ Segmento
Ações			192.243	3.772.219,00	0,90%	36,65%
Allos S.A.	ALOS3	ON	11.448	303.944,40	0,07%	2,95%
Ambev S.A.	ABEV3	ON	2.500	34.325,00	0,01%	0,33%
Auren Energia S.A.	AURE3	ON	3.551	47.263,81	0,01%	0,46%
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	ON	22.032	320.565,60	0,08%	3,11%
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	PN	12.138	207.438,42	0,05%	2,02%
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	ON	4.000	221.560,00	0,05%	2,15%
Cia. de Saneamento Básico do Estado de SP	SBSP3	ON	1.023	77.103,51	0,02%	0,75%
Companhia de Saneamento do Paraná	SAPR11	UNT N2	2.746	80.155,74	0,02%	0,78%
Companhia Paranaense de Energia	CPLE6	PNB	35.376	366.495,36	0,09%	3,56%
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	ON	1.523	54.401,56	0,01%	0,53%
Gerdau S.A.	GGBR4	PN	3.990	94.802,40	0,02%	0,92%
Hypermarcas S.A.	HYPE3	ON	6.000	214.500,00	0,05%	2,08%
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	PN	2.750	93.417,50	0,02%	0,91%
Itausa S.A.	ITSA4	PN	33.486	347.249,82	0,08%	3,37%
Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A.	MULT3	ON	3.153	89.608,26	0,02%	0,87%
Sendas Distribuidora S.A.	ASAI3	ON	25.000	338.250,00	0,08%	3,29%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAE11	UNT N2	12.579	482.782,02	0,12%	4,69%
Ultrapar Participações S.A	UGPA3	ON	1.000	26.510,00	0,01%	0,26%
Vale S.A.	VALE3	ON	1.948	150.385,60	0,04%	1,46%
Weg S.A.	WEGE3	ON	6.000	221.460,00	0,05%	2,15%
Cotas de Fundos			49.306,84	6.480.572,50	1,58%	62,96%
Ishares Ibovespa Fundo de Índice			28.530,00	3.720.026,70	0,91%	36,14%
It Now Ibov			5.300,00	723.980,00	0,18%	7,03%
Vokin GBV 30 FIC de FIA			15.476,84	2.036.565,80	0,49%	19,79%
Valores a Receber				40.461,31	0,01%	0,39%
Total do Segmento de Renda Variável				10.293.252,81	2,49%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 413.682.438,60.

Segmento de listagem das Ações na Bovespa



6.3 SEGMENTO ESTRUTURADOS

Fundo de Investimento	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
Fundo de Investimento em Participações	41,00	437,97	0,00%	0,00%
FIP em Hotelaria Multiestratégia	41,00	437,97	0,00%	0,00%
Fundo de Investimento Multimercado	6.085.895,00	29.051.799,15	7,02%	100,00%
Absolute Vertex II FIC FI MM	5.458.230,00	14.534.146,94	3,51%	50,03%
Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	29.201,00	3.978.942,17	0,96%	13,70%
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	4.726,00	1.855.830,60	0,45%	6,39%
Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	574.997,00	3.216.220,42	0,78%	11,07%
Vinci Valorem FIM	18.741,00	5.466.659,02	1,32%	18,82%
Total do Segmento Estruturados		29.052.237,12	7,02%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 413.682.438,60.

6.4 SEGMENTO EXTERIOR

Ativos	Código	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
				s/ TA*	s/ Segmento
Fundo de Investimento no Exterior		3.728.187,00	17.545.376,37	4,24%	100,00%
Access USA Companies Fia Investimento no Exterior		2.342,00	2.391.914,07	0,58%	13,63%
Pimco Income FI Mult Inv Ext		1.379.883,00	2.079.057,44	0,50%	11,85%
Santander Global Equities Instit. Dolar MM IEX		134.001,00	2.173.671,74	0,53%	12,39%
Axa WF Framlington Robotech Advisory Master FIA IE		8.058,00	1.251.798,06	0,30%	7,13%
BB Acoes Nordea GL CLI And Env IE FI		489.683,00	1.111.067,12	0,27%	6,33%
Franklin Clearbridge Acoes EUA Growth FIA IE		986,00	2.243.934,50	0,54%	12,79%
Neuberger Berman US Multicap OPP Dolar Advisory FI		292.006,00	1.122.871,06	0,27%	6,40%
Blackrock Global Event Driven Master FIM IE		14.697,00	2.137.541,81	0,52%	12,18%
Schroder Gaia Contour Tech Equity L		1.400.313,00	2.071.336,81	0,50%	11,81%
Dolar Global Macro Opportunities FIM IE		6.218,00	962.183,76	0,23%	5,48%
Total do Segmento Exterior			17.545.376,37	4,24%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 413.682.438,60.

6.5 SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

Operação	Valores (R\$)	Participação		Inadimplência Valores (R\$)	Número de Contratos
		s/ TA*	s/ Segmento		
Empréstimo Simples	11.786.702,31	2,85%	100,00%	419.405,87	2.777
Empréstimo Saúde	-	-	-	-	-
Total do Segmento Operações com Participantes	11.786.702,31	2,85%	100,00%	419.405,87	2.777

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 413.682.438,60.

7. AVALIAÇÃO DO RISCO

QUANTIFICAÇÃO PELO MÉTODO VaR - RISCO DE MERCADO

Segmentos	VaR Médio Diário	
	Realizado	Limite Máximo
Renda Fixa (RF)	0,06%	0,60%
Renda Variável (RV)	1,79%	5,15%
Investimentos Estruturados (IE)	0,29%	0,70%
Investimentos no Exterior (IEX)	0,55%	3,20%
Carteira Consolidada (RF+RV+IE+IEX)	0,10%	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 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	741.148,86	0,20%	0,00%	7,57%	6,37%
Absolute Gestão de Investimentos Ltda.	Absolute Vertex II FIC FI MM	14.534.146,94	10.999.893,56	3,02%	5,07%	16,38%	14,24%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Equity World FIA IE	0,00	84.559,17	0,02%	0,00%	-2,08%	-2,49%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Usa Companies FIA IE	2.391.914,07	441.641,25	0,12%	0,83%	26,87%	26,00%
XP Gestão de Recursos Ltda.	AXA WF F. R. A. Master FIA IE	1.251.798,06	1.137.663,04	0,31%	0,44%	25,22%	25,18%
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	BB Ações Nordea GL CLI AND ENV IE FI	1.111.067,12	1.053.966,94	0,29%	0,39%	11,30%	11,11%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Blackrock GI E. D. Master FIM IE	2.137.541,81	2.064.548,08	0,57%	0,75%	6,89%	6,88%
Bram Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Bradesco Australasia Ex-Japão FIA IEX	0,00	100.278,23	0,03%	0,00%	-5,60%	-5,90%
Fundação Banrisul de Seg. Social	Carteira Própria	127.174.535,47	103.270.087,63	28,31%		13,16%	12,95%
J.P. Morgan Asset Management	Dolar Global Macro Opport FI Mult IE	962.183,76	983.285,63	0,27%	0,34%	-3,57%	-3,78%
Garde Asset Management Gest. de Rec. Ltda.	FIC de FI MM Garde Dumas	0,00	1.800.834,36	0,49%	0,00%	7,29%	5,62%
Polo Capital Management	FIP em Hotelaria Multiestratégia	437,97	6.403,51	0,00%	0,00%	-96,42%	-96,47%
Franklin Templeton Investimentos (Brasil) Ltda.	Franklin C. Ações EUA G. FIA IE	2.243.934,50	2.143.847,26	0,59%	0,78%	12,37%	12,20%
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.	GO Global Equity ESG Multi IE FI	2.173.671,74	2.095.013,78	0,57%	0,76%	8,84%	8,68%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	3.978.942,17	3.768.364,47	1,03%	1,39%	8,68%	6,62%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge STH FIC FIM	1.855.830,60	1.756.724,94	0,48%	0,65%	8,73%	6,66%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Ishares Ibovespa Fundo de Índice	3.720.026,70	3.157.621,34	0,87%	1,30%	23,19%	23,07%
Itaú Asset Management	It Now Ibov	723.980,00	614.323,21	0,17%	0,25%	23,07%	22,95%
Itaú Unibanco Asset Management Ltda.	Itaú Soberano RF Simples Fc	233.429.717,14	210.050.122,30	57,58%	81,47%	13,14%	12,97%
Neo Gestão de Recursos Ltda.	Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	3.216.220,42	2.699.116,77	0,74%	1,12%	15,89%	13,64%
XP Gestão de Recursos Ltda.	Neuberger Berman US M. O. D. Ad. FI	1.122.871,06	1.076.799,31	0,30%	0,39%	12,48%	12,29%
Occam Brasil Gestão de Recursos Ltda.	OCCAM Equity Hedge FIC FIM	0,00	3.166.010,17	0,87%	0,00%	3,20%	2,01%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income Dolar FIM IE	2.079.057,44	2.043.958,35	0,56%	0,73%	3,97%	3,95%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income FI Mult Inv Ext	0,00	696.930,72	0,19%	0,00%	12,18%	12,10%
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.	Santander Global Eq. Dólar Mult IE	0,00	54.655,59	0,01%	0,00%	4,98%	4,34%
Schroder Investment Management Brasil Ltda.	Schroder Gaia C. Tech Equity L	2.071.336,81	2.030.118,60	0,56%	0,72%	3,58%	3,57%
Vinci Soluções de Investimentos Ltda.	Vinci Valorem FI MM	5.466.659,02	4.901.280,61	1,34%	1,91%	12,86%	11,80%
Vokin Administração de Recursos Ltda.	Vokin GBV 30 FIC de FIA	2.036.565,80	1.819.652,47	0,50%	0,71%	2,67%	2,59%
Western Asset Management Company DTVM Ltda.	Wa Macro Opport Classe Dolar FI Mult IE	0,00	65.268,28	0,02%	0,00%	-2,14%	-2,73%
Total Geral	Carteira Própria + Fundos	413.682.438,60	364.824.118,45	100,00%	100,00%		

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 364.824.118,45.

** 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	2.126.867,11	0,58%
Treinamentos/Congressos/Seminários	12.612,52	0,00%
Viagens e Estadas	5.791,17	0,00%
Serviços de Terceiros	290.883,65	0,08%
Despesas Gerais	166.432,79	0,05%
Depreciações e Amortizações	80.418,74	0,02%
Tributos	248.552,46	0,07%
Outras Despesas	2.863,21	0,00%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	124.015,33	0,03%
Total Carteira Própria	3.058.436,98	0,84%
Gestão Terceirizada		
Taxa de Administração e Custódia	817.429,57	0,22%
Total Gestão Terceirizada	817.429,57	0,22%
Total Custos de Gestão	3.875.866,55	1,06%

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 364.824.118,45.

13. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024

INFORMAÇÕES

Plano de Benefícios FBPREV	CNPB: 20090013-38
Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 21/12/2023	Nº da Ata de Aprovação: 683
Índice de Referência de Desempenho Ponderado CV1: IRP-CV1	Estimado para 2024: 10,13%

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	404.839.654	81,51%	0,00%	100,00%	10,34%
Renda Variável	15.224.415	3,06%	0,00%	30,00%	6,86%
Estruturados	50.082.456	10,08%	0,00%	15,00%	11,80%
Exterior	16.820.781	3,39%	0,00%	10,00%	5,83%
Imobiliário	0	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
Operações com Participantes	9.751.189	1,96%	0,00%	9,00%	13,43%
Disponível	10.000	0,00%	-	0,50%	0,00%
Total	496.728.495	100,00%	-	-	10,29%

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 4.661, 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

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 Berzagui – Diretor-Presidente
Responsável