

1. DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES POR PERÍODOS

Segmentos/Períodos	2023 **	
	Bruto	Líquido
Renda Fixa	9,75%	9,53%
Total dos Ativos	9,75%	9,53%
Parâmetros de Desempenho		
Taxa Básica Selic	10,77%	
IRP CD2 *	10,32%	

* Índice de Referência Ponderado CD2

** 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.

Observação: A data de início de funcionamento do Plano de Benefícios FBPREV CD foi 24/03/2023. Os Parâmetros de Desempenho, acima demonstrados, foram calculados para o período de março à dezembro de 2023.

2. COMPOSIÇÃO SINTÉTICA DOS INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Segmentos	31/12/2023	
	Valores (R\$)	Participação
Renda Fixa	3.735.012,77	99,91%
Disponível	3.500,64	0,09%
Total dos Ativos	3.738.513,41	100,00%

A Carteira de Investimentos representa 91,29% dos recursos garantidores das Reservas Técnicas do Plano. As aplicações estão distribuídas no Segmento de Renda Fixa. Os demais 8,71% 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
Total dos Recursos Garantidores (R\$)	3.738.513

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%	99,91%	0,0000%	9,5326%	9,5326	-0,7918	IR RF-CD2 ^(a) 10,3244%
Disponível	0,00%	0,09%					
Total dos Ativos	100,00%	100,00%	0,0000%	9,5326%	9,5326	-0,7918	IRP-CD2 ^(b) 10,3244%

* Índice de Referência (IR)

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

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

^(b) 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	31/12/2023		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	3.735.012,77	99,91%	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%	-	-	20,00%
Disponível	3.500,64	0,09%	-	-	-
* Total dos Ativos	3.738.513,41	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	2.144	3.734.818,44	99,90%	99,99%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional**	107	1.529.129,10	40,90%	40,94%
Letras do Tesouro Nacional**	1.952	1.839.287,84	49,20%	49,24%
Notas do Tesouro Nacional - B**	85	366.401,50	9,80%	9,81%
Valores a Pagar/Receber/Tesouraria do Fundo Soberano**		194,33	0,01%	0,01%
Total do Segmento de Renda Fixa		3.735.012,77	99,91%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 3.738.513,41.

** 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 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
PricewaterhouseCoopers Aud. Independentes Ltda	61.562.112/0006-35	Marcelo Luís Teixeira Santos	1PR050377/0-6	(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
Itaú Unibanco Asset Management Ltda.	Itaú Soberano RF Simples Fc	3.735.012,77	1.551.542,49	100,00%	100,00%	9,75%	9,53%
Total Geral	Carteira Própria + Fundos	3.735.012,77	1.551.542,49	100,00%	100,00%		

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 1.551.542,49.

** 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		
Despesas Gerais	10.682,62	0,69%
Tributos	19.771,98	1,27%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	250,69	0,02%
Total Carteira Própria	30.705,29	1,98%
Gestão Terceirizada		
Taxa de Administração e Custódia	1.771,92	0,11%
Total Gestão Terceirizada	1.771,92	0,11%
Total Custos de Gestão	32.477,21	2,09%

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 1.551.542,49.

13. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024

INFORMAÇÕES

Plano de Benefícios FBPREV CD	CNPB: 20230002-38
Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 21/12/2023	Nº da Ata de Aprovação: 683
Índice de Referência de Desempenho Ponderado CD2: IRP-CD2	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	11.010.725	99,95%	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	0,05%	-	0,50%	0,00%
Total	11.015.725	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