

**Banrisul NTN-B 2026 Fundo de
Investimento Financeiro em
Renda Fixa Responsabilidade Limitada
CNPJ nº 56.778.531/0001-64**

Demonstrações Financeiras Referentes ao período de
19 de agosto de 2024 (data de início das atividades) ao
31 de março de 2025 e Relatório dos Auditores Independentes

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Cotistas e a Administradora do
Banrisul NTN-B 2026 Fundo de Investimento Financeiro em Renda Fixa Responsabilidade Limitada
(Administrado pela Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio)
Porto Alegre –RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Banrisul NTN-B 2026 Fundo de Investimento Financeiro em Renda Fixa Responsabilidade Limitada (“Fundo”), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2025 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o período de 19 de agosto de 2024 (data de início das atividades) a 31 de março de 2025, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as práticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banrisul NTN-B 2026 Fundo de Investimento Financeiro em Renda Fixa Responsabilidade Limitada em 31 de março de 2025 e o desempenho de suas operações para o período de 19 de agosto de 2024 a 31 de março de 2025, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento financeiro.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação ao Fundo de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre as demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Custódia dos ativos financeiros

Em 31 de março de 2025, o Fundo detinha investimentos em ativos financeiros representados substancialmente por títulos públicos. Cabe a Administradora do Fundo conduzir processos de controles para garantir a propriedade e custódia dos ativos financeiros mantidos em sua carteira, junto as entidades custodiantes. Em conexão às operações do Fundo e a materialidade dos saldos dos investimentos envolvidos, consideramos a custódia dos ativos financeiros como área de foco em nossa auditoria.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular mutuamente em relação a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about para saber mais.

A Deloitte oferece serviços profissionais de ponta para quase 90% das empresas listadas na Fortune Global 500® e milhares de outras organizações. Nossas pessoas entregam resultados mensuráveis e duradouros que ajudam a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir que os clientes se transformem e prosperem. Com seus 180 anos de história, a Deloitte está hoje em mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 460 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo geram um impacto que importa em www.deloitte.com.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?

Com o objetivo de avaliar a adequação da propriedade e custódia dos ativos financeiros do Fundo, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) o entendimento do processo de conciliação das posições dos investimentos detidos pelo Fundo junto das entidades custodiantes; (ii) a obtenção da composição detalhada dos ativos financeiros do Fundo e comparação com os seus respectivos registros contábeis; (iii) a conciliação da composição da carteira do Fundo em 31 de março de 2025 com os relatórios emitidos pelas entidades custodiantes.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados e nos resultados obtidos, consideramos que os processos adotados pela Administradora são aceitáveis com relação a custódia dos ativos financeiros, no contexto das demonstrações financeiras do Fundo tomadas como um todo.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A Administradora do Fundo é responsável por essas outras informações, que compreendem a demonstração da evolução do valor da cota e da rentabilidade.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange a demonstração da evolução do valor da cota e da rentabilidade, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre essa demonstração.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler as informações contidas na demonstração da evolução da cota e da rentabilidade e, ao fazê-lo, considerar se essas informações estão, de forma relevante, inconsistentes com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparentam estar distorcidas de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante nessas informações, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administradora do Fundo pelas demonstrações financeiras

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento financeiro e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administradora é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administradora pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas tomadas pelos usuários com base nas referidas demonstrações financeiras.

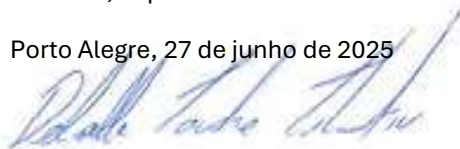
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora do Fundo.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Administradora do Fundo a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administradora do Fundo, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do período corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Porto Alegre, 27 de junho de 2025



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 “F” RS



Carlos Claro
Contador
CRC nº 1 SP 236588/O-4

Banrisul NTN-B 2026 Fundo de Investimento Financeiro em Renda Fixa Responsabilidade Limitada

CNPJ: 56.778.531/0001-64

(Administrado pela Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio -
CNPJ: 93.026.847/0001-26)

Demonstrações Financeiras de 31 de março de 2025

Sumário

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	4
<i>Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira</i>	<i>4</i>
<i>Demonstrativo da Evolução do Patrimônio Líquido</i>	<i>5</i>
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	6
NOTA 1 – Contexto Operacional.....	6
NOTA 2 – Apresentação e Elaboração das Demonstrações Financeiras	6
NOTA 3 – Principais Práticas Contábeis	6
NOTA 4 – Títulos e Valores Mobiliários	7
NOTA 5 – Emissão e Resgate de Cotas	8
NOTA 6 – Taxa de Administração.....	8
NOTA 7 – Gestão, Custódia, Tesouraria, Consultoria e Serviços Terceirizados	8
NOTA 8 – Operações e Transações com Partes Relacionadas.....	9
NOTA 9 – Legislação Tributária.....	9
NOTA 10 – Política de Distribuição do Resultado.....	10
NOTA 11 – Política de Divulgação das Informações.....	10
NOTA 12 – Outras Informações.....	10
NOTA 13 – Demandas Judiciais	10
NOTA 14 – Análise de Sensibilidade	10
NOTA 15 – Outros Serviços Prestados pelos Auditores Independentes.....	10
NOTA 16 – Eventos Subsequentes	10
NOTA 17 – Informações Adicionais	11
ANEXO.....	12
<i>Demonstração da Evolução do Valor da Cota e da Rentabilidade</i>	<i>12</i>
<i>Informações Complementares</i>	<i>12</i>

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Aplicações/Especificações	POSIÇÃO EM 31/03/2025		
	Quantidade	Mercado/ Realização R\$(MIL)	% sobre PL
DISPONIBILIDADES		38	0,01%
DEPÓSITOS BANCÁRIOS		38	0,01%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS		710	0,28%
LETRAS FINANCEIRAS DO TESOURO - LFT	44	710	0,28%
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		253.560	99,71%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS		253.560	99,71%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	58.540	253.560	99,71%
OUTROS ATIVOS		23	0,01%
TOTAL DO ATIVO		254.331	100,02%
VALORES A PAGAR		(46)	-0,02%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		254.285	100,00%

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrativo da Evolução do Patrimônio Líquido

	De 19/08/2024 a 31/03/2025 R\$ (mil)
Cotas Emitidas no período	
Representado por: 243.320.566 cotas	244.936
Patrimônio Líquido antes do resultado	<u>244.936</u>
Composição do resultado do período	
Renda Fixa	<u>9.460</u>
Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	152
Apropriação de Rendimentos	16.490
Valorização (Desvalorização) a valor justo	(7.182)
Demais Despesas	<u>(111)</u>
Remuneração da Administração	(77)
Auditoria e Custódia	(17)
Taxa de Fiscalização	(8)
Despesas Diversas	(9)
Resultado do período	<u>9.349</u>
Patrimônio Líquido no final do período	
Representado por: 243.320.566 cotas a R\$ 1,04506	254.285

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTA 1 – Contexto Operacional

O Banrisul NTN-B 2026 Fundo de Investimento Financeiro em Renda Fixa Responsabilidade Limitada (Fundo) é administrado pela Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio (Administradora), constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado, prazo de carência para fins de resgate, com estrutura de uma única classe de ativos financeiros (Classe) e possibilidade de abertura de subclasses (Subclasse), iniciando suas atividades em 19/08/2024.

A Classe destina-se a acolher investimentos dos regimes próprios de previdência social (RPPS), dispostos a assumir os riscos e as estratégias de investimentos, no curto prazo.

O objetivo da Classe é proporcionar a valorização através da aplicação em investimentos de renda fixa que, na data de aquisição pelo Gestor, tenham preferencialmente, parâmetro compatível com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA + 5% ao ano (IPCA+5% ao ano). Para tanto, são ativos financeiros elegíveis para a Classe os títulos públicos federais, preponderantemente as Notas do Tesouro Nacional – Série B (NTN-B/ Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais), com vencimento em 15/08/2026 (NTN-B 2026), as operações com derivativos e as operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. A estratégia adotada no exercício pelo Gestor reflete a política de investimento do Fundo/Classe de investimentos em NTN-B 2026.

Os investimentos dos cotistas, por sua própria natureza e em função da política de investimento da Classe, estão sujeitos a perda do capital investido, em decorrência de, mas não se limitando a, flutuações de mercado, risco de crédito e risco de liquidez, proveniente do uso de derivativos, de concentração, sistêmico e de regulação, não podendo a Administradora, em hipótese alguma, ser responsabilizada por eventuais perdas patrimoniais. A responsabilidade dos Cotistas está limitada ao valor das cotas por eles subscritas.

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador, pelo Gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

NOTA 2 – Apresentação e Elaboração das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Resolução CVM nº175/22, complementadas pelas normas previstas na Instrução CVM nº577/16 – Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e demais orientações emanadas da CVM.

Foram utilizadas na elaboração dessas demonstrações, premissas e estimativas de preços para a determinação e contabilização dos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

NOTA 3 – Principais Práticas Contábeis

As principais práticas contábeis adotadas são as seguintes:

a – Disposições Gerais: Os ativos integrantes da carteira são avaliados diariamente pelo valor justo, reconhecendo-se contabilmente a valorização ou a desvalorização em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa, no resultado do período.

b – Apuração do Resultado: As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

c – Ativos de Renda Fixa: Os títulos de renda fixa, vinculados ou não a revenda, estão registrados ao custo acrescido dos rendimentos proporcionais auferidos até a data do balanço, e ajustados ao valor de mercado, em que os ganhos e perdas realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado. Os ativos de renda fixa integrantes da carteira dos fundos de investimento devem ser classificados em uma dessas categorias: (i) ativos para negociação, adquiridos com a finalidade de serem ativos e frequentemente negociados; e (ii) ativos mantidos até o vencimento, quando, na data da aquisição, houver intenção dos cotistas em preservar volume de aplicações compatível com a manutenção de tais ativos na carteira até o vencimento. Incluem-se nos ativos de renda fixa as operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, as quais são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração contratada no mercado interbancário.

NOTA 4 – Títulos e Valores Mobiliários

Em 31 de março de 2025, os ativos da carteira somaram o valor de R\$253.560 mil compostos por títulos de renda fixa que geraram renda de R\$9.308 mil. Esses títulos estão registrados na categoria títulos para negociação e estão distribuídos conforme demonstrado:

Títulos e Valores Mobiliários		Acima de 365 dias (*)	Valor de Custo	Valor Justo
Notas do Tesouro Nacional - B	NTNB	58.540	251.188	253.560
Total da Carteira de Renda Fixa		58.540	251.188	253.560

(*) Prazo a decorrer da data do encerramento do período até o vencimento.

No período em referência, a Classe não possuía títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento e não operou com instrumentos financeiros derivativos.

Com vistas a mitigar a possibilidade de eventuais ocorrências de não aderência à relação risco/retorno, de possíveis inadimplementos e de situações de iliquidez, dentre outros, adota-se política de gerenciamento de risco em que se identifica e acompanha a exposição aos riscos de mercado, de liquidez, de concentração, de contraparte, operacionais e de crédito.

As técnicas de gerenciamento de risco de mercado buscam quantificar a dispersão esperada da carteira através dos seguintes modelos: (i) *Value at Risk* – VaR, em que busca identificar a pior perda esperada para o portfólio dentro de um determinado período e um intervalo de confiança, em condições normais de mercado e (ii) *Stress Testing* (testes de estresses) para identificar níveis de perdas esperadas não identificadas pelo VaR. O gerenciamento dos limites de risco de liquidez é realizado por meio de coeficiente de liquidez que avalia, no mínimo, a liquidez dos diferentes ativos financeiros, suas obrigações, os valores de resgate esperados em condições ordinárias, e o grau de dispersão da propriedade das cotas pelos investidores (perfil do passivo), os níveis mínimos de ativos financeiros com alta liquidez de mercado e, ainda, testes de estresses periódicos com cenários que levem em consideração simulações para avaliar a vulnerabilidade da carteira. A exposição ao risco de crédito é administrada por meio de análise, estabelecimentos e monitoramento dos limites de crédito, por contraparte e *rating*, além de estimar perdas esperadas, em função da probabilidade de eventos de inadimplência e de taxas estimadas de recuperação de crédito.

Com o propósito de manter a aderência à política de gerenciamento de riscos, as decisões de investimentos seguem processo de governança, disciplinado e formalizado, que contempla a elaboração de cenários, a identificação de oportunidades, a construção e o monitoramento dos investimentos da carteira.

NOTA 5 – Emissão e Resgate de Cotas

As aplicações e os resgates são efetivados por meio de débitos e créditos em conta do investidor mantido no Banrisul e observado o horário limite de movimentação estabelecido, de acordo com as condições abaixo:

Apuração do Valor da Cota	Periodicidade de Cálculo	Carência para fins de resgate	Barreiras de resgate
No fechamento	Diária	15/08/2026	Não há
Liquidação Financeira da aplicação	Conversão de cotas na aplicação	Conversão de cotas no resgate	Liquidação Financeira do resgate
D + 0 do dia da solicitação	D + 0 do dia da solicitação	D + 0 do dia da solicitação, observado o prazo de carência	D + 0 do dia da solicitação, observado o prazo de carência

Caso o mercado não apresente condições para o reinvestimento dos cupons dos juros semestrais (em fevereiro e agosto) das NTN-B 2026 pagos à Classe, com parâmetro compatível com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - (IPCA) + 5% ao ano, durante o período de carência poderão ser resgatadas cotas, de forma automática e proporcional à participação de cada cotista no patrimônio líquido da Classe, entendida como o pagamento uniforme realizado pelo Fundo aos cotistas, de parcela do valor de suas cotas, referente aos cupons de juros semestrais pagos ao Fundo/Classe pelos ativos financeiros que compõem a carteira. . Não há registros no exercício em referência de valores pagos aos Cotistas por conta de não reinvestimento dos cupons semestrais.

NOTA 6 – Taxa de Administração

A taxa de administração é calculada e apropriada sobre o patrimônio líquido diário à razão de 0,06% ao ano, sendo paga mensalmente. A taxa apropriada no período findo em 31 de março de 2025 foi de R\$77 mil.

A taxa de administração remunera o Administrador, o Gestor e os prestadores de serviços de consultoria de investimento, de tesouraria, de controle e processamento dos ativos financeiros, de distribuição de cotas e de escrituração da emissão e resgate de cotas e as despesas com o serviço de classificação de risco por agência de classificação de risco. Não há cobrança de taxas de ingresso e de saída, bem como remuneração baseada no resultado (taxa de performance).

NOTA 7 – Gestão, Custódia, Tesouraria, Consultoria e Serviços Terceirizados

Os serviços gestão de recursos da carteira são prestados pela Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio (Gestor).

Os serviços de custódia, tesouraria, controle e processamento dos ativos financeiros, de distribuição de cotas e de escrituração da emissão e de resgate de cotas são prestados pelo Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. (Banrisul).

NOTA 8 – Operações e Transações com Partes Relacionadas

No período, o Banrisul atuou como contraparte em 100% (cem por cento) das operações compromissadas do Fundo, sendo essas operações realizadas diariamente e lastreadas em títulos públicos federais (LFT), de acordo com as condições de mercado no que se relaciona a prazos e taxas aplicadas. No período em análise, o Fundo/Classe apresentou saldo aplicado nas operações compromissadas no montante de R\$710 mil. O ganho, no período, foi de R\$152 mil.

Operações Compromissadas com Partes Relacionadas			
Mês/Ano	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas/total de operações compromissadas	Volume médio diário/ Patrimônio médio diário do Fundo	Taxa média contratada/ Taxa SELIC
ago/24	100,00%	11,40%	0,99048
set/24	100,00%	0,62%	0,99550
out/24	100,00%	0,87%	0,99070
nov/24	100,00%	0,57%	0,99101
dez/24	100,00%	0,56%	0,99155
jan/25	100,00%	0,34%	0,99192
fev/25	100,00%	0,64%	0,99245
mar/25	100,00%	0,72%	0,99268

As partes relacionadas estão assim sumariadas:

Operações	Instituição	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)
		2025	2025
Disponibilidades	Banrisul	38	-
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Banrisul	710	152
Taxa de Custódia	Banrisul	(2)	(13)
Taxa de Administração	Corretora	(7)	(37)
Taxa de Distribuição de Cotas	Banrisul	(3)	(40)

Não há registros no Fundo/Classe das seguintes operações ou transações: (i) compra/venda de ativos de emissão do Administrador/Gestor ou partes relacionadas; (ii) compra de ativos financeiros do Administrador/Gestor ou partes relacionadas; (iii) venda de ativos financeiros para o Administrador/Gestor ou partes relacionadas; (iv) de realização de instrumentos financeiros derivativos para o Administrador/Gestor ou partes relacionadas; (v) serviços de corretagem de valores mobiliários pelo Administrador/Gestor; (vi) de quaisquer outras operações e ou transações que não as mencionadas; e (vii) prestação de outros serviços pelo Administrador e partes relacionadas que não os mencionados.

NOTA 9 – Legislação Tributária

Os rendimentos e ganhos auferidos com as operações realizadas na carteira são isentos do imposto de renda.

Os cotistas estão sujeitos às seguintes tributações:

a – Incide imposto de renda na fonte sobre os rendimentos auferidos, por ocasião do resgate e em função do prazo de permanência, às seguintes alíquotas:

- 22,5% nas aplicações com prazo de até 180 dias de permanência;
- 20,0% nas aplicações com prazo acima de 181 de permanência.

b – Semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, incide imposto de renda na fonte sobre os rendimentos auferidos no Fundo à alíquota de 20% (come-cotas).

c – Incide IOF à alíquota de 1% ao dia, limitado aos rendimentos, de acordo com tabela decrescente em função do prazo da aplicação, por ocasião do resgate.

d – As informações dispostas acima não se aplicam aos cotistas sujeitos a regra de tributação específica, desde que apresentada documentação comprobatória, na forma da legislação vigente.

NOTA 10 – Política de Distribuição do Resultado

Os valores atribuídos ao Fundo/Classe a título de dividendos, juros de capital e/ou outros rendimentos advindos de quaisquer ativos financeiros que integram sua carteira, inclusive os eventuais lucros apurados na compra e venda destes, são, em sua totalidade, incorporados ao patrimônio líquido do Fundo. No período em referência, o Fundo/Classe recebeu o pagamento de cupom de juros semestral das NTN-B 2025 em 17/02/2025, de R\$ 6.935 mil.

NOTA 11 – Política de Divulgação das Informações

As informações e documentos relacionados ao Fundo/Classe/Subclasse exigidos pela regulamentação vigente são comunicados, enviados, divulgados e disponibilizados pelo Administrador aos cotistas, ou por eles acessados, por meio dos canais digitais e rede de agências do Banrisul, além de disponibilizados, se for o caso, nos sítios www.banrisul.com.br e www.banrisulcorretora.com.br.

NOTA 12 – Outras Informações

O patrimônio líquido médio, o valor da cota e a rentabilidade proporcionada, estão demonstrados conforme segue:

Período	PL Médio 12M	Cota - R\$	Rentabilidade (%)	IMA-B (%)
De 19/08/2024 a 31/03/2025	210.263	1,04506	4,51	0,75

NOTA 13 – Demandas Judiciais

Não houve, contra ou a favor do Fundo, litígios, ações trabalhistas e quaisquer outros processos, bem como nenhum outro fato que possa ser considerado como contingência nas esferas judicial e/ou administrativa.

NOTA 14 – Análise de Sensibilidade

Para a análise de risco utiliza-se o valor em risco dado pelo VaR, pois reflete as interdependências entre riscos variáveis a que o Fundo está sujeito, inclusive o risco de mercado. O objetivo é identificar a pior perda esperada para um determinado período e um dado intervalo de confiança. No cálculo do VaR, apresentado abaixo, foi utilizado o método paramétrico com grau de confiança de 95% e um horizonte de 21 dias, em condições normais de mercado.

Data de Referência	31/03/2025
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	254.285
VaR (Valor em Risco)	0,8259%

NOTA 15 – Outros Serviços Prestados pelos Auditores Independentes

O Fundo/Classe não contratou e não teve serviços prestados pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda. que não os serviços de auditoria das demonstrações financeiras. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

NOTA 16 – Eventos Subsequentes

Conforme ato unilateral do Administrador de 18/06/2025, com vigência a partir de 23/06/2025, o Administrador deliberou, alternativamente à abertura das taxas de gestão, administração e máxima de distribuição no regulamento do Fundo, estabelecida pela RCVM175, e, em consonância com o Ofício-Circular nº 3/2024/CVM/SIN, de 11/06/2024, que as informações relacionadas a essas taxas serão divulgadas no Anexo/Apêndice de forma consolidada por meio da divulgação de uma taxa global (somatório das taxas de administração e de gestão, da taxa máxima de distribuição), sem a necessidade de manter uma taxa máxima de distribuição apartada e mantendo-se inalterado o custo total para os investidores em 0,06% ao ano. Em complemento, manter-se-á publicado sumário da remuneração de prestadores de serviço nos sites banrisulcorretora.com.br/menu/fundos e www.banrisul.com.br as taxas segregadas.

NOTA 17 – Informações Adicionais

O diretor e o contador responsáveis pelo Fundo na data base são os seguintes:

Diretora Responsável:
Odete Teresinha Bresciani

Contador:
Werner Köhler
CRC RS 38.534

* * * *

ANEXO

Demonstração da Evolução do Valor da Cota e da Rentabilidade

Data: 31 de março de 2025

Período	Valor da cota	Rentabilidade em %						PL Médio	Taxa Adm
		Fundo		IMA-B		IPCA		Mensal (R\$ mil)	Mensal (R\$ mil)
		Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.		
ago/24	1,00171	0,17	0,17	0,52	1,32	(0,02)	1,42	67.573	3
set/24	1,00667	0,50	0,67	(0,67)	0,64	0,44	1,86	169.911	9
out/24	1,01560	0,89	1,56	(0,65)	(0,01)	0,56	2,43	193.359	10
nov/24	1,01970	0,40	1,97	0,02	0,01	0,39	2,83	206.898	9
dez/24	1,02080	0,11	2,08	(2,62)	(2,61)	0,52	3,37	221.018	12
jan/25	1,03623	1,51	3,62	1,07	(1,57)	0,16	3,53	232.501	12
fev/25	1,04284	0,64	4,28	0,50	(1,08)	1,31	4,89	236.619	11
mar/25	1,04506	0,21	4,51	1,84	0,75	0,56	5,48	245.733	11

- ✓ Os parâmetros de rentabilidade são utilizados para fins de comparabilidade e informação aos cotistas e foram extraídos do site do Administrador.
- ✓ A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

Informações Complementares

Data de início de funcionamento: 19 de agosto de 2024

Público-alvo: Investidores dos regimes próprios de previdência social (RPPS), dispostos a assumir os riscos e as estratégias de investimentos, no longo prazo.