

- 1 DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES POR PERÍODOS
- 2 COMPOSIÇÃO SINTÉTICA DOS INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS
- 3 EVOLUÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO
- 4 ACOMPANHAMENTO DOS RESULTADOS DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DE 2022
- 5 LIMITES E ENQUADRAMENTO LEGAL
- 6.1 SEGMENTO DE RENDA FIXA
- 7 AVALIAÇÃO DO RISCO - QUANTIFICAÇÃO PELO MÉTODO VaR - RISCO DE MERCADO
- 8 EMPRESA RESPONSÁVEL PELA AUDITORIA
- 9 ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO
- 10 PARTICIPAÇÃO EM ASSEMBLEIAS
- 11 VALORES MÉDIOS EM 2022 COM GESTÃO PRÓPRIA E TERCEIRIZADA
- 12 CUSTOS DE GESTÃO EM 2022
- 13 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023

1 DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES POR PERÍODOS

Segmentos/Períodos	2022 *	
	Bruto	Líquido
Renda Fixa	8,51%	8,40%
Total dos Ativos	8,51%	8,40%
Parâmetros de Desempenho		
Taxa Básica Selic	8,81%	
IRP CD1 *		8,44%

* 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.

Observação: O Plano de Benefícios FBPREV Multipatrocinado foi implantado em 30/04/2022. Os Parâmetros de Desempenho, acima demonstrados, foram calculados para o período de maio à dezembro de 2022.

2 COMPOSIÇÃO SINTÉTICA DOS INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Segmentos	31/12/2022	
	Valores (R\$)	Participação
Renda Fixa	151 234,99	98,95%
Taxa de Adm. Investimentos	(108,61)	-0,07%
Disponível	1 715,90	1,12%
Total dos Ativos	152 842,28	100,00%

A Carteira de Investimentos representa 100,13% 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 -0,13% correspondem a Contingências Previdenciais 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

	2022
Total dos Recursos Garantidores (R\$)	152 842

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

4 ACOMPANHAMENTO DOS RESULTADOS DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DE 2022

Comparativo entre os resultados projetados e realizados na execução da Política de Investimentos - Base Dezembro/2022

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)			Parâmetro de Desempenho (E)	
Renda Fixa	100,00%	98,95%	0,0000%	8,4005%	8,4005	-0,0401	IR RF-CD1 ^(a)	8,4406%
Taxa de Adm. Investimentos		-0,07%						
Disponível	0,00%	1,12%						
Total dos Ativos	100,00%	100,00%	0,0000%	8,4005%	8,4005	-0,0401	IRP-CD1 ^(b)	8,4406%

* Índice de Referência (IR)

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

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

^(b) 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	31/12/2022		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	151 234,99	98,95%		0,00%	100,00%
Renda Variável	0,00	0,00%		0,00%	30,00%
Investimentos Estruturados	0,00	0,00%		0,00%	15,00%
Investimentos Exterior	0,00	0,00%		0,00%	10,00%
Imobiliário	0,00	0,00%		0,00%	20,00%
Taxa de Adm. Investimentos	-108,61	-0,07%		-	-
Disponível	1 715,90	1,12%		-	-
* Total dos Ativos	152 842,28	100,00%		-	-

** % máximo sobre o Total dos Ativos.

6 COMPOSIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – BASE DEZEMBRO/2022

6.1 SEGMENTO DE RENDA FIXA

Ativo	Valores (R\$)	Participação	
		s/ TA*	s/ Segmento
Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal	151 189,30	98,92%	99,97%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional**	53 040,40	34,70%	35,07%
Notas do Tesouro Nacional - B**	98 148,90	64,22%	64,90%
Valores a Pagar/Receber/Tesouraria do Fundo Soberano**	45,69	0,03%	0,03%
Total do Segmento de Renda Fixa	151 234,99	98,95%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 152.842,28.

** 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)	0,07%	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 Auditores Independentes	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	CPF	Telefone	e-mail
Nome Álvaro de Borba Kafruni	407.604.130-53	(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 S.A.	Itaú Soberano Ref. DI LP FI	151 234,99	27 704,17	100,00%	100,00%	8,51%	8,40%
Total Geral	Carteira Própria + Fundos	151 234,99	27 704,17	100,00%	100,00%		

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 27.704,17.

** 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 2022

Custos	Total (R\$)	Participação s/ TA médio*
Gestão Terceirizada		
Taxa de Administração e Custódia	27,85	0,10%
Total Gestão Terceirizada	27,85	0,10%
Total Custos de Gestão	27,85	0,10%

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 27.704,17.

13 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023

INFORMAÇÕES

Plano de Benefícios FBPREV Multipatrocinado	CNPB: 20210014-74
Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 22/12/2022	Nº da Ata de Aprovação: 649
Índice de Referência de Desempenho Ponderado CD1: IRP-CD1	Estimado para 2023: 13,29%

ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO E ADMINISTRADOR RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DE RISCOS

Plano/Segmentos	Nome	Cargo
Plano	Álvaro de Borba Kafruni	Diretor Financeiro

VALORES ESTIMADOS DOS ATIVOS

Estimativas de valores, participações, limites e retornos por segmento para 31/12/2023

Segmentos	Valores R\$	Participação	Limitadores		Retorno
			Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	419 260	100,00%	0,00%	100,00%	13,29%
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	0	0,00%	-	0,50%	0,00%
Total	419 260	100,00%	-	-	13,29%

PARÂMETROS PARA AVALIAÇÃO DO RISCO DE MERCADO

Limite Máximo de VaR Diário

Segmentos	Consolidado
Renda Fixa (RF)	RF+RV+E+EX
0,60%	5,15%

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.

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.

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, 22 de dezembro de 2022.

Jorge Luiz Ferri Berzagui – Diretor-Presidente

Responsável