

1	DESEMPENHO DAS APLICAÇÕES POR PERÍODOS
2	COMPOSIÇÃO SINTÉTICA DOS INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS
3	EVOLUÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO + DÍVIDA
4	ACOMPANHAMENTO DOS RESULTADOS DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DE 2022
5	LIMITES E ENQUADRAMENTO LEGAL
6.1	SEGMENTO DE RENDA FIXA
6.2	SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL
6.3	SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS
6.4	SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR
6.5	SEGMENTO DE IMOBILIÁRIO
6.6	SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES
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 **		Últimos Dois Anos	Últimos Três Anos	Últimos Seis Anos	Últimos Oito Anos
	Bruto	Líquido				
Renda Fixa	14,54%	14,33%	26,67%	37,34%	87,10%	138,53%
Renda Variável	3,54%	2,95%	-9,51%	-10,45%	77,49%	114,04%
Investimentos Estruturados	13,25%	11,17%	22,37%	27,45%	15,92%	4,52%
Investimentos Exterior	-25,58%	-26,08%	-7,40%	43,50%	88,50%	
Imobiliário	15,61%	15,41%	38,24%	44,20%	116,14%	378,62%
Operações com Participantes	16,79%	16,79%	44,04%	69,82%	157,34%	283,77%
Total dos Ativos	12,01%	11,52%	21,44%	29,87%	82,16%	134,00%
Parâmetros de Desempenho						
Ibovespa		4,69%	-7,80%	-5,11%	82,20%	119,44%
Taxa Básica Selic		12,37%	17,27%	20,51%	49,46%	93,02%
Taxa Mínima Atuarial		11,35%	28,90%	43,50%	88,23%	149,20%

* 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	31/12/2021		31/12/2022		Evolução 2021/2022
	Valores (R\$)	Participação	Valores (R\$)	Participação	
Renda Fixa	814 168 858,50	69,62%	923 277 944,53	77,32%	13,40%
Renda Variável	100 548 529,22	8,60%	71 878 817,53	6,02%	-28,51%
Investimentos Estruturados	155 629 165,00	13,31%	148 121 921,62	12,41%	-4,82%
Investimentos Exterior	52 274 959,31	4,47%	1 750 938,24	0,15%	-96,65%
Imobiliário	41 642 672,95	3,56%	43 880 002,75	3,67%	5,37%
Operações com Participantes	5 116 548,38	0,44%	5 102 346,36	0,43%	-0,28%
Disponível	17 196,94	0,00%	20 020,92	0,00%	16,42%
Total dos Ativos	1 169 397 930,30	100,00%	1 194 031 991,95	100,00%	2,11%

A Carteira de Investimentos representa 93,33% 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 6,67% correspondem a Operações Contratadas, Contingências Previdenciais, Depósitos Recursais 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

	2018	2019	2020	2021	2022
Total dos Recursos Garantidores + Dívida (R\$)	1 131 962 962	1 190 211 350	1 175 993 574	1 169 397 930	1 194 031 992
TAA	1 114 605 962	1 173 315 953	1 175 993 574	1 169 397 930	1 194 031 992
Dívida Banrisul S.A. (R\$)	17 357 000	16 895 397	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.

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)				
Renda Fixa	63,39%	77,32%	10,4400%	14,3336%	3,8936	1,9582	PD RF-BS1 ^(a)	12,3754%
Renda Variável	13,21%	6,02%	8,3800%	2,9541%	-5,4259	-1,7319	PD RV-BS1 ^(b)	4,6860%
Investimentos Estruturados	14,06%	12,41%	9,1700%	11,1719%	2,0019	-1,5690	PD IE-BS1 ^(c)	12,7409%
Investimentos Exterior	5,08%	0,15%	5,3200%	-26,0812%	-31,4012	-1,3810	PD EX-BS1 ^(d)	-24,7002%
Imobiliário	3,85%	3,67%	6,6000%	15,4137%	8,8137	6,3034	PD IM-BS1 ^(e)	9,1103%
Operações com Participantes	0,41%	0,43%	12,8100%	16,7908%	3,9808	1,3245	PD OP-BS1 ^(f)	15,4663%
Disponível	0,00%	0,00%						
Total dos Ativos	100,00%	100,00%	9,5900%	11,5187%	1,9287	0,1732	INPC+5,11% a.a.	11,3455%

A Taxa Mínima Atuarial em 2022 foi de 11,3455% (5,9324% INPC + 5,11% de juros)

^(a) PD RF-BS1 - Parâmetro de Desempenho Renda Fixa BS1 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

^(b) PD RV-BS1 - Parâmetro de Desempenho Renda Variável BS1 = IBOVESPA.

^(c) PD IE-BS1 - Parâmetro de Desempenho Investimentos Estruturados BS1 = IMA-S.

^(d) PD EX-BS1 - Parâmetro de Desempenho Investimentos no Exterior BS1 = MSCI-World + Variação cambial.

^(e) PD IM-BS1 - Parâmetro de Desempenho Imóveis BS1 = INPC + 3% juros a.a.

^(f) PD OP-BS1 - Parâmetro de Desempenho Operações com Participantes BS1 = INPC + 9% juros a.a.

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	Máximo	Resolução CMN Nº 4.994** s/TA*
Renda Fixa	923 277 944,53	77,32%	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	71 878 817,53	6,02%	0,00%	30,00%	70,00%
Investimentos Estruturados	148 121 921,62	12,41%	0,00%	15,00%	20,00%
Investimentos Exterior	1 750 938,24	0,15%	0,00%	10,00%	10,00%
Imobiliário	43 880 002,75	3,67%	0,00%	10,00%	20,00%
Operações com Participantes	5 102 346,36	0,43%	0,00%	4,00%	15,00%
Disponível	20 020,92	0,00%	-	-	-
* Total dos Ativos	1 194 031 991,95	100,00%	-	-	-

** % máximo sobre o Total dos Ativos.

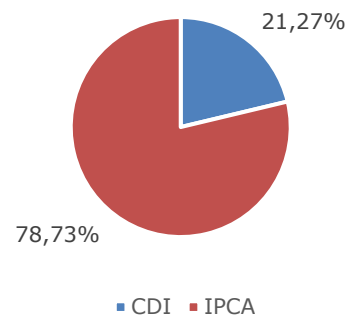
6 COMPOSIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – BASE DEZEMBRO/2022

6.1 SEGMENTO DE RENDA FIXA

Ativo	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal	181 975	791 807 947,48	66,31%	85,75%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	12 320	155 147 199,33	12,99%	16,80%
Notas do Tesouro Nacional - B	58 108	226 670 186,11	18,98%	24,55%
Notas do Tesouro Nacional - B **	111 547	409 990 562,04	34,34%	44,40%
Títulos e Valores Mobiliários de Instituições Financeiras	1 466	84 754 208,82	7,10%	9,18%
LF - Letra Financeira	1 466	84 754 208,82	7,10%	9,18%
Banco ABC Brasil S.A.	192	10 938 490,97	0,92%	1,18%
Banco BTG Pactual S.A.	407	22 682 507,69	1,90%	2,46%
Banco Daycoval S.A.	270	15 848 730,91	1,33%	1,72%
Banco Safra S.A.	332	20 899 533,71	1,75%	2,26%
Banco Votorantim S.A.	133	7 447 932,44	0,62%	0,81%
Banco Paraná S.A.	132	6 937 013,10	0,58%	0,75%
Títulos e Valores Mobiliários de Companhias Abertas	5 085 541	26 932 620,74	2,25%	2,93%
Debêntures	19 860	24 973 499,13	2,09%	2,71%
Cemig Distribuição S.A.	5 060	6 831 994,87	0,57%	0,74%
Cia Saneamento Básico Estado de São Paulo	759	6 366 738,08	0,53%	0,69%
Conc Rod Ayrton Senna e Carvalho Pinto S.A.	632	157 375,21	0,01%	0,02%
Rodovias das Colinas S.A.	759	4 597 803,36	0,39%	0,50%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	7 590	6 826 580,71	0,57%	0,74%
Vale S.A.	5 060	193 006,90	0,02%	0,02%
Cotas de FIDC e Cotas de Fundos de Investimentos em FIDC	5 065 681	1 959 121,61	0,16%	0,22%
FIDC LIGHT - 1ª Série	414 821	145 812,97	0,01%	0,02%
FIDC LIGHT - 2ª Série	4 650 860	1 813 308,64	0,15%	0,20%
Valores a Receber Precatórios		19 786 217,34	1,66%	2,14%
Valores a Pagar		3 049,85	0,00%	0,00%
Total do Segmento de Renda Fixa		923 277 944,53	77,32%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1194031.991,95.

INDEXADORES

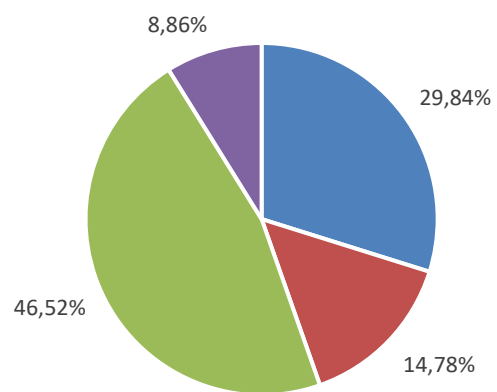


6.2 SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Ativos	Código	Espécie	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
					s/ TA*	s/ Segmento
Ações			2 241 744	46 724 766,99	3,92%	65,01%
Aliansce Shopping Centers S.A.	ALSO3	ON	57 998	986 545,98	0,08%	1,37%
Alupar Investimentos S.A.	ALUP11	UNT N2	14 000	395 360,00	0,03%	0,55%
Ambev S.A.	ABEV3	ON	285 158	4 140 494,16	0,35%	5,76%
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	ON	49 500	653 895,00	0,05%	0,91%
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	PN	234 417	3 551 417,55	0,30%	4,94%
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	ON	40 000	1 389 200,00	0,12%	1,93%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR3	ON	113 607	1 216 730,97	0,10%	1,69%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR6	PNB	40 221	390 143,70	0,03%	0,54%
BB Seguridade Participações S.A.	BBSE3	ON	14 200	478 682,00	0,04%	0,67%
BR Malls Participações S.A.	BRML3	ON	97 965	813 109,50	0,07%	1,13%
BR Properties S.A	BRPR3	ON	25 463	166 273,39	0,01%	0,23%
Cia. de Saneamento Básico do Estado de SP	SBSP3	ON	27 456	1 569 384,96	0,13%	2,18%
Companhia de Saneamento do Paraná	SAPR11	UNT N2	45 777	826 732,62	0,07%	1,15%
Companhia Paranaense de Energia	CPLE11	UNT	39 100	1 504 959,00	0,13%	2,09%
Energisa S.A.	ENGI11	UNT N2	14 070	622 034,70	0,05%	0,87%
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	ON	31 000	837 620,00	0,07%	1,17%
Iguatemi S.A.	IGTI11	UNT	99 240	1 835 940,00	0,15%	2,55%
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	PN	196 850	4 921 250,00	0,42%	6,85%
Itaúsa S.A.	ITSA4	PN	207 438	1 765 297,38	0,15%	2,46%
Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A.	MULT3	ON	96 351	2 110 086,90	0,18%	2,94%
Rede DOR São Luiz S.A.	RDOR3	ON	17 526	518 419,08	0,04%	0,72%
Suzano S.A.	SUZB3	ON	3 275	157 986,00	0,01%	0,22%
Totvs S.A.	TOTS3	ON	89 559	2 473 619,58	0,21%	3,44%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAEE11	UNT N2	41 786	1 448 720,62	0,12%	2,02%
Ultrapar Participações S.A	UGPA3	ON	204 158	2 574 432,38	0,22%	3,58%
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	USIM5	PNA	36 400	260 624,00	0,02%	0,36%
Vale S.A.	VALE3	ON	99 029	8 801 697,52	0,74%	12,25%
Vibra Energia S.A.	VBBR3	ON	20 200	314 110,00	0,03%	0,44%
Cotas de Fundos			231 817,00	24 829 274,65	2,07%	34,54%
Ishares Ibovespa Fundo de Índice			179 727,00	19 042 075,65	1,59%	26,49%
It Now Ibov			52 090,00	5 787 199,00	0,48%	8,05%
Valores a Receber				324 775,89	0,03%	0,45%
Total do Segmento de Renda Variável				71 878 817,53	6,02%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1194031.991,95.

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	3 623,10	457 996,72	0,03%	0,31%
FIP em Hotelaria Multiestratégia	415,53	166 879,28	0,01%	0,11%
Investidores Institucionais III - FIP Multiestratégia	1 368,04	291 099,04	0,02%	0,20%
Óleo e Gás FIP Multiestratégia	1 839,53	18,40	0,00%	0,00%
Fundo de Investimento Multimercado	34 100 752,09	147 663 924,90	12,38%	99,69%
Absolute Alpha Global FIC FIM	4 398 239,98	9 487 943,49	0,79%	6,41%
Absolute Vertex II FIC FI MM	14 736 651,16	34 350 811,13	2,89%	23,19%
FIC de FI MM Garde Dumas	6 547 101,75	16 478 308,08	1,38%	11,12%
Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	123 378,14	15 768 405,41	1,32%	10,65%
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	45 803,93	16 863 706,65	1,41%	11,39%
Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	2 922 956,12	14 389 225,45	1,21%	9,71%
OCCAM Equity Hedge FIC FIM	5 245 424,31	19 140 678,60	1,60%	12,92%
Vinci Valorem FIM	81 196,71	21 184 846,09	1,78%	14,30%
Total do Segmento Estruturados		148 121 921,62	12,41%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1194031.991,95.

6.4 SEGMENTO EXTERIOR

Ativos	Código	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
				s/ TA*	s/ Segmento
BDR-I		4 544,00	365 519,36	0,03%	20,88%
XP Inc.	XPBR31	4 544,00	365 519,36	0,03%	20,88%
Fundo de Investimento no Exterior		632 072,84	1 213 420,79	0,11%	69,30%
Access Equity World FIA IE		29,70	17 322,78	0,00%	0,99%
Bradesco Australasia Ex-Japão FIA IEX		24 298,91	77 722,77	0,01%	4,44%
Pimco Income FI Mult Inv Ext		607 741,88	1 114 634,69	0,10%	63,66%
Wa Macro Opport Classe Dolar FI Mult IE		2,36	3 740,55	0,00%	0,21%
Valores a Receber			171 998,09	0,01%	9,82%
Total do Segmento Exterior			1 750 938,24	0,15%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1194031.991,95.

6.5 SEGMENTO IMOBILIÁRIO

	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/TA*	s/Segmento
Fundo de Investimento Imobiliário	8 837	858 084,90	0,07%	1,95%
Banrisul Novas Fronteiras FII	6 940	853 342,40	0,07%	1,94%
RB Capital Desenvolvimento Residencial II	1 897	4 742,50	0,00%	0,01%

Imóvel	Endereço do Imóvel	Complemento	Cidade/Estado	Valor Contábil	Participação s/TA*	S/Seg.
Imóveis para Aluguel e Renda				43 021 917,85	3,60%	98,05%
Ag. Canela	Praça João Correa, nº 10	-	Canela/RS	1 475 753,50	0,12%	3,36%
Imóvel Capão da Canoa	Av. Paraguassu, nº 2043	-	Capão da Canoa/RS	916 574,30	0,08%	2,09%
Ag. Caxias do Sul	Rua Marquês do Herval, nº 1296	-	Caxias do Sul/RS	2 336 971,10	0,20%	5,33%
Ag. Cidade Jardim	Av. Cidade Jardim, nº 386	-	São Paulo/SP	3 637 726,00	0,31%	8,29%
Ag. Esteio	Av. Presidente Vargas, nº 2296	-	Esteio/RS	700 249,50	0,06%	1,60%
Ag. Novo Hamburgo	Rua Bento Gonçalves, nº 2594	-	Novo Hamburgo/RS	1 671 670,30	0,14%	3,81%
Ag. Passo Fundo	Av. Brasil, nº 179	-	Passo Fundo/RS	1 546 416,20	0,13%	3,52%
Ag. Rio Grande	Rua Marechal Floriano, nº 296	-	Rio Grande/RS	3 001 506,60	0,25%	6,84%
Ag. Santa Cruz do Sul	Rua Marechal Deodoro, nº 391	-	Santa Cruz do Sul/RS	2 548 704,10	0,21%	5,81%
Ag. Santa Maria Centro	Rua do Acampamento, nº 226	-	Santa Maria/RS	3 264 259,60	0,27%	7,44%
Ag. Santa Maria Dores	Av. Domingos de Almeida, nº 125	-	Santa Maria/RS	1 505 090,00	0,13%	3,43%
Ag. São Leopoldo	Rua Presidente Roosevelt, nº 700	-	São Leopoldo/RS	946 421,00	0,08%	2,16%
Ag. Uruguaiiana	Rua Duque de Caxias, nº 848	-	Uruguaiiana/RS	1 248 459,40	0,10%	2,85%
Edifício Chase	Rua dos Andradas, nº 1121	13º e 14º Andares	Porto Alegre/RS	1 489 784,00	0,12%	3,40%
Au. Av. dos Estados	Av. dos Estados, nº 2001	-	Porto Alegre/RS	643 107,10	0,05%	1,47%
Au. Bom Fim	Av. Osvaldo Aranha, nº 1246	-	Porto Alegre/RS	1 151 011,20	0,10%	2,62%
Au. Caminho do Meio	Av. Protásio Alves, nº 844	-	Porto Alegre/RS	464 282,00	0,04%	1,06%
Au. Cristo Redentor	Av. Assis Brasil, nº 2932	-	Porto Alegre/RS	2 072 432,40	0,17%	4,72%
Au. Navegantes	Av. França, nº 646	-	Porto Alegre/RS	983 155,40	0,08%	2,24%
Au. Parcão	Av. 24 de Outubro, nº 847	-	Porto Alegre/RS	3 183 903,10	0,27%	7,26%
Imóvel Petrópolis	Av. Protásio Alves, nº 2631	-	Porto Alegre/RS	581 372,90	0,05%	1,32%
Au. São João	Av. São Pedro, nº 574	-	Porto Alegre/RS	618 107,30	0,05%	1,41%
Box Mariland	Av. Mariland, nº 156	Boxes	Porto Alegre/RS	26 020,20	0,00%	0,06%
Centro Social - Galpão Crioulo	Estrada da Serraria, nº 3100	-	Porto Alegre/RS	139 539,70	0,01%	0,32%
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 718	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	1 133 154,20	0,09%	2,58%
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 806	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	1 273 204,10	0,11%	2,90%
Garagens	Rua Siqueira Campos, nº 866	Boxes	Porto Alegre/RS	252 038,80	0,02%	0,57%
Ed. Paulo Ellwanger	Rua General Câmara, nº 428/432	Salas/Lojas/Boxes	Porto Alegre/RS	1 397 182,70	0,12%	3,18%

Passo Fundo II	Av. Brasil s/nº	-	Passo Fundo/RS	312 242,40	0,03%	0,71%
Sete de Setembro	Rua Sete de Setembro, nº 760	-	Porto Alegre/RS	2 164 523,50	0,18%	4,93%
Aluguéis a Receber				513 713,25	0,04%	1,17%
Valores a Pagar para Fornecedores				(22 480,23)	0,00%	-0,05%
Provisão de Devedores Duvidosos				(154 177,77)	-0,01%	-0,35%
Total do Segmento Imobiliário				43 880 002,75	3,67%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1194031.991,95.

6.6 SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

Operação	Valores (R\$)	Participação		Inadimplência** Valores (R\$)	Número de Contratos
		s/ TA*	s/ Segmento		
Empréstimo Simples	5 046 957,71	0,43%	98,91%	70 943,49	1 151
Empréstimo Saúde	55 388,65	0,00%	1,09%	0,00	21
Total do Segmento Operações com Participantes	5 102 346,36	0,43%	100,00%	70 943,49	1 172

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1194031.991,95.

** Valor provisionado conforme IN Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020.

7 AVALIAÇÃO DO RISCO

QUANTIFICAÇÃO PELO MÉTODO VaR - RISCO DE MERCADO

Segmentos	VaR Médio Diário	
	Realizado	Limite Máximo
Renda Fixa (RF)	0,12%	0,60%
Renda Variável (RV)	2,04%	5,15%
Investimentos Estruturados (IE)	0,30%	0,70%
Investimentos no Exterior (IEX)	1,39%	3,20%
Carteira Consolidada (RF+RV+IE+IEX)	0,24%	2,25%

Observação: A medida de VaR - Value at Risk (Valor em Risco) significa o percentual máximo de perda que o Plano de Benefícios Saldado 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/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
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
Absolute Gestão de Investimentos Ltda.	Absolute Vertex II FIC FI MM	34 350 811,13	26 386 172,68	2,23%	9,36%	25,33%	23,00%
Absolute Gestão de Investimentos Ltda.	Absolute Alpha Global FIC FIM	9 487 943,49	8 965 126,88	0,76%	2,59%	13,13%	11,03%
Angra Partners Gestão de Recursos S.A.	Inv. Instit. III - FIP Multiestratégia	291 099,04	314 210,26	0,03%	0,08%	65,83%	62,60%
Banco J. Safra S.A.	Safra S&P Reais PB FI MM	0,00	7 528 260,67	0,64%	0,00%	-15,94%	-16,38%
Banrisul S.A. Corretora de valores Mobiliário e Câmbio	Fundo FBSS	192 010 911,63	122 107 284,97	10,30%	52,31%	9,80%	9,67%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Ishares Ibovespa Fundo de Índice	19 042 075,65	19 008 922,82	1,60%	5,19%	5,21%	5,11%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Equity World FIA IE	17 322,78	2 544 252,42	0,21%	0,00%	-18,61%	-19,17%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Usa Companies FIA IE	0,00	4 501 090,27	0,38%	0,00%	-36,02%	-36,36%
Bogari Capital	Bogari Value FIC FIA	0,00	4 340 027,54	0,37%	0,00%	-22,59%	-23,27%
Bogari Capital	Bogari Value I BR Fc FIA	0,00	1 370 311,99	0,12%	0,00%	12,06%	11,69%
Bram Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Bradesco Australasia Ex-Japão FIA IEX	77 722,77	574 194,90	0,05%	0,02%	-22,45%	-22,83%
BRPP Gestão de Produtos Estruturados Ltda.	Óleo e Gás FIP Multiestratégia	18,40	18,34	0,00%	0,00%	0,55%	0,00%
Claritas Adm. de Recursos Ltda.	Claritas Institucional FI MM	0,00	9 024 972,39	0,76%	0,00%	4,66%	4,26%
Fundação Banrisul de Seg. Social	Carteira Própria	826 998 378,36	837 965 392,90	70,68%		14,97%	14,71%
Garde Asset Management Gest. De Rec. Ltda.	FIC de FI MM Garde Dumas	16 478 308,08	16 332 338,50	1,38%	4,49%	12,72%	9,98%
Guepardo Investimentos Ltda.	Guepardo Institucional FIC de FIA	0,00	2 605 781,52	0,22%	0,00%	7,69%	6,46%
Hix Investimentos Ltda.	Hix Capital Institucional FIC de FIA	0,00	1 603 142,35	0,14%	0,00%	-5,23%	-6,62%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	15 768 405,41	9 474 544,79	0,80%	4,30%	21,77%	19,44%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge STH FIC FIM	16 863 706,65	15 906 671,29	1,34%	4,59%	21,81%	19,48%
Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda.	Icatu Vanguarda Multiestr. Mod. FI MM	0,00	4 112 737,24	0,35%	0,00%	1,36%	1,35%
Indie Capital Investimentos Ltda.	Indie FIC FIA	0,00	797 853,56	0,07%	0,00%	-12,85%	-13,56%
Itaú Asset Management	It Now Ibov	5 787 199,00	5 758 757,03	0,49%	1,58%	5,56%	5,46%
J.P. Morgan Asset Management	Dolar Global Macro Opport FI Mult IE	0,00	2 234 114,61	0,19%	0,00%	-16,35%	-17,24%
J.P. Morgan Asset Management	Global Research En Ind Equity FIA IE	0,00	4 774 141,41	0,40%	0,00%	-29,46%	-29,62%
Vista Capital Gestora de Recursos Ltda.	Vista FIC de FIA	0,00	886 364,30	0,07%	0,00%	0,89%	-0,42%
Lis Capital Adm. E Gestora de Rec. Ltda.	Lis Value FIA	0,00	1 836 964,09	0,15%	0,00%	-7,84%	-9,00%
M Square Investimentos Ltda.	M Square Global E M Inst FIC FI MM IEX	0,00	2 504 556,89	0,21%	0,00%	-30,56%	-31,25%
Neo Gestão de Recursos Ltda.	Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	14 389 225,45	13 249 403,43	1,12%	3,92%	21,30%	18,93%
Occam Brasil Gestão de Recursos Ltda.	OCCAM Equity Hedge FIC FIM	19 140 678,60	18 204 066,31	1,54%	5,21%	13,40%	11,18%
Oliveira Trust DTVM S.A.	Banrisul Novas Fronteiras FII	853 342,40	817 029,20	0,07%	0,23%	11,72%	11,28%
Mantaro Capital Ltda.	Pacífico Ações FIC de FIA	0,00	125 308,43	0,01%	0,00%	-1,76%	-2,25%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income FI Mult Inv Ext	1 114 634,69	7 679 540,08	0,65%	0,30%	1,52%	1,44%
Polo Capital Management	FIP em Hotelaria Multiestratégia	166 879,28	416 703,52	0,04%	0,05%	-7,91%	-9,27%
RB Capital Asset Management Ltda.	RB Capital DR II FII	4 742,50	5 205,52	0,00%	0,00%	-74,11%	-74,62%
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.	Santander Global Equities Dólar Master Mult IE FI	0,00	4 258 479,56	0,36%	0,00%	-32,42%	-32,95%
Sharp Capital Gestora de Recursos	Sharp Equity Value Institucional FIA	0,00	276 310,69	0,02%	0,00%	4,75%	4,09%
Truxt Investimentos	Truxt I Valor Institucional FIC de FIA	0,00	2 352 776,43	0,20%	0,00%	6,49%	4,65%
Vinci Soluções de Investimentos Ltda.	Vinci Valorem FI MM	21 184 846,09	20 487 297,27	1,73%	5,77%	10,86%	9,81%
Vokin Administração de Recursos Ltda.	Vokin GBV Aconcágua FIC de FIA	0,00	2 170 484,57	0,18%	0,00%	-1,88%	-3,13%
Western Asset Management Company DTVM Ltda.	Wa Macro Opport Classe Dolar FI Mult IE	3 740,55	2 000 279,09	0,17%	0,00%	-25,00%	-25,74%
Total Geral	Carteira Própria + Fundos	1 194 031 991,95	1 185 501 090,71	100,00%	100,00%		

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 1185501.090,71.

** 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*
Carteira Própria		
Pessoal e Encargos	2 803 437,64	0,24%
Treinamentos/Congressos/Seminários	13 834,15	0,00%
Viagens e Estadas	1 211,84	0,00%
Serviços de Terceiros	391 754,83	0,03%
Despesas Gerais	163 136,73	0,01%
Depreciações e Amortizações	62 503,03	0,01%
Tributos	286 984,84	0,02%
Outras Despesas	4 845,65	0,00%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	355 882,96	0,03%
Total Carteira Própria	4 083 591,67	0,34%
Gestão Terceirizada		
Taxa de Administração e Custódia	3 307 352,05	0,28%
Total Gestão Terceirizada	3 307 352,05	0,28%
Total Custos de Gestão	7 390 943,72	0,62%

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 1364080.664,05.

13 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023					
INFORMAÇÕES					
Plano de Benefícios Saldado			CNPB: 20130021-65		
Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 22/12/2022			Nº da Ata de Aprovação: 649		
Taxa Mínima Atuarial (TMA) – Indexador: INPC		Taxa de Juros: 5,69% aa			
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 E DA TAXA MÍNIMA ATUARIAL					
Estimativas de valores, participações, limites e retornos por segmento para 31/12/2023					
INPC (Projeção 2023) = 4,48% a.a.		Juros = 5,69% a.a.		TMA = 10,42% a.a.	
Segmentos	Valores R\$	Participação	Limitadores		Retorno
			Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	827 220 251	67,75%	0,00%	100,00%	12,76%
Renda Variável	132 670 490	10,87%	0,00%	30,00%	18,64%
Estruturados	169 748 773	13,90%	0,00%	15,00%	14,48%
Exterior	46 126 082	3,78%	0,00%	10,00%	6,77%
Imobiliário	40 170 491	3,29%	0,00%	10,00%	9,63%
Operações com Participantes	5 058 481	0,41%	0,00%	4,00%	14,77%
Disponível	10 000	0,00%	-	-	0,00%
Total	1 221 004 568	100,00%	-	-	13,32%
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 econômico, a legislação em vigor, Resolução CMN nº 4.661, 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, 22 de dezembro de 2022.

Jorge Luiz Ferri Berzagui – Diretor-Presidente
Responsável