

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	Últimos	Últimos	Últimos
	Bruto	Líquido	Dois Anos	Três Anos	Seis Anos	Oito Anos
Renda Fixa	11,96%	11,78%	15,83%	21,89%	65,22%	119,63%
Renda Variável	3,53%	2,86%	-9,55%	-9,58%	79,32%	115,76%
Investimentos Estruturados	12,16%	10,20%	22,03%	28,19%	17,92%	6,49%
Investimentos Exterior	-21,16%	-21,66%	-2,80%	49,69%	102,70%	
Imobiliário	15,58%	15,45%	38,22%	44,16%	116,11%	378,54%
Operações com Participantes	17,09%	17,09%	45,39%	71,67%	161,77%	286,88%
Total dos Ativos	8,90%	8,46%	13,23%	18,72%	64,04%	118,39%
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%
IRP CV2*		7,93%	11,73%	18,29%	64,67%	118,30%

* Índice de Referência Ponderado CV2

** 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	1 332 836 751,60	70,36%	1 718 933 280,73	82,98%	28,97%
Renda Variável	120 426 830,31	6,36%	76 167 616,29	3,68%	-36,75%
Investimentos Estruturados	238 993 663,85	12,62%	232 317 342,69	11,21%	-2,79%
Investimentos Exterior	161 870 190,98	8,55%	1 880 942,43	0,09%	-98,84%
Imobiliário	29 054 336,86	1,53%	30 617 202,22	1,48%	5,38%
Operações com Participantes	11 041 472,20	0,58%	11 656 437,27	0,56%	5,57%
Disponível	27 012,46	0,00%	68 631,74	0,00%	154,07%
Total dos Ativos	1 894 250 258,26	100,00%	2 071 641 453,37	100,00%	9,36%

A Carteira de Investimentos representa 95,77% 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 4,23% 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

	2018	2019	2020	2021	2022
Total dos Recursos Garantidores + Dívida (R\$)	1 486 821 278	1 709 210 873	1 830 699 942	1 894 250 258	2 071 641 453
TAA	1 474 703 357	1 697 415 224	1 830 699 942	1 894 250 258	2 071 641 453
Dívida Banrisul S.A. (R\$)	12 117 922	11 795 650	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	62,39%	82,98%	8,7100%	11,7804%	3,0704	1,1741	IR RF-CV2 ^(a)	10,6063%
Renda Variável	13,20%	3,68%	8,3800%	2,8608%	-5,5192	-1,8252	IR RV-CV2 ^(b)	4,6860%
Investimentos Estruturados	13,38%	11,21%	9,1900%	10,1975%	1,0075	-2,5434	IR IE-CV2 ^(c)	12,7409%
Investimentos Exterior	8,61%	0,09%	5,3200%	-21,6620%	-26,9820	3,0382	IR IEX-CV2 ^(d)	-24,7002%
Imobiliário	1,93%	1,48%	6,6000%	15,4455%	8,8455	6,3352	IR IM-CV2 ^(e)	9,1103%
Operações com Participantes	0,49%	0,56%	12,8100%	17,0948%	4,2848	1,6285	IR OP-CV2 ^(f)	15,4663%
Disponível	0,00%	0,00%						
Total dos Ativos	100,00%	100,00%	8,4200%	8,4585%	0,0385	0,5329	IRP-CV2 ^(g)	7,9256%

* Índice de Referência (IR)

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

^(a) IR RF-CV2 - Índice de Referência Renda Fixa CV2 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

^(b) IR RV-CV2 - Índice de Referência Renda Variável CV2 = Índice Bovespa.

^(c) IR IE-CV2 - Índice de Referência Investimentos Estruturados CV2 = Índice IMA-S.

^(d) IR IEX-CV2 - Índice de Referência Investimentos no Exterior CV2 = MSCI-World + Variação cambial.

^(e) IR IM-CV2 - Índice de Referência Imóveis CV2 = INPC+3% a.a.

^(f) IR OP-CV2 - Índice de Referência Operações com Participantes CV2 = INPC+9% a.a.

^(g) IRP-CV2 - Índice de Referência Ponderado CV2 - 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		Resolução CMN Nº 4.994** s/TA*
			Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	1 718 933 280,73	82,98%	0,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	76 167 616,29	3,68%	0,00%	30,00%	70,00%
Investimentos Estruturados	232 317 342,69	11,21%	0,00%	15,00%	20,00%
Investimentos Exterior	1 880 942,43	0,09%	0,00%	10,00%	10,00%
Imobiliário	30 617 202,22	1,48%	0,00%	6,00%	20,00%
Operações com Participantes	11 656 437,27	0,56%	0,00%	4,00%	15,00%
Disponível	68 631,74	0,00%	-	-	-
* Total dos Ativos	2 071 641 453,37	100,00%	-	-	-

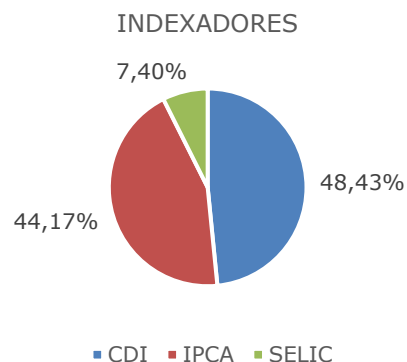
** % máximo sobre o Total dos Ativos.

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	219 319	1 530 612 590,36	73,88%	89,04%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	75 530	951 477 641,90	45,92%	55,35%
Notas do Tesouro Nacional - B	143 789	579 134 948,46	27,96%	33,69%
Títulos e Valores Mobiliários de Instituições Financeiras	2 642	154 721 487,48	7,47%	9,00%
LF - Letra Financeira	2 642	154 721 487,48	7,47%	9,00%
Banco ABC Brasil S.A.	382	21 785 373,03	1,05%	1,27%
Banco BTG Pactual S.A.	801	44 738 881,24	2,16%	2,60%
Banco Daycoval S.A.	390	22 892 611,32	1,11%	1,33%
Banco Safra S.A.	519	35 249 682,89	1,70%	2,05%
Banco Votorantim S.A.	334	18 703 463,02	0,90%	1,09%
Banco Paraná S.A.	216	11 351 475,98	0,55%	0,66%
Títulos e Valores Mobiliários de Companhias Abertas	6 141 221	19 282 815,91	0,94%	1,13%
Debêntures	13 451	16 912 937,81	0,82%	0,99%
Cemig Distribuição S.A.	3 427	4 627 123,80	0,22%	0,27%
Cia Saneamento Básico Estado de São Paulo	514	4 311 598,64	0,21%	0,25%
Conc Rod Ayrton Senna e Carvalho Pinto S.A.	429	106 825,89	0,01%	0,01%
Rodovias das Colinas S.A.	514	3 113 663,94	0,15%	0,18%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	5 140	4 623 007,23	0,22%	0,27%
Vale S.A.	3 427	130 718,31	0,01%	0,01%
Cotas de FIDC e Cotas de Fundos de Investimentos em FIDC	6 127 770	2 369 878,10	0,12%	0,14%
FIDC LIGHT - 1ª Série	501 795	176 385,05	0,01%	0,01%
FIDC LIGHT - 2ª Série	5 625 975	2 193 493,05	0,11%	0,13%
Valores a Receber Precatórios		14 319 782,85	0,69%	0,83%
Valores a Pagar		3 395,87	0,00%	0,00%
Total do Segmento de Renda Fixa		1 718 933 280,73	82,98%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.071.641.453,37.

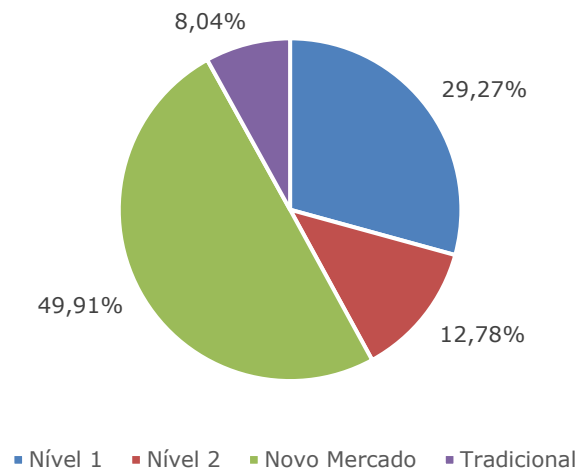


6.2 SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Ativos	Código	Espécie	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
					s/ TA*	s/ Segmento
Ações			1 676 442	36 654 878,17	1,79%	48,13%
Aliansce Shopping Centers S.A.	ALSO3	ON	39 280	668 152,80	0,03%	0,88%
Alupar Investimentos S.A.	ALUP11	UNT N2	9 500	268 280,00	0,01%	0,35%
Ambev S.A.	ABEV3	ON	202 977	2 947 226,04	0,14%	3,87%
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	ON	33 300	439 893,00	0,02%	0,58%
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	PN	181 443	2 748 861,45	0,13%	3,61%
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	ON	30 000	1 041 900,00	0,05%	1,37%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR3	ON	76 942	824 048,82	0,04%	1,08%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR6	PNB	127 240	1 234 228,00	0,06%	1,62%
BB Seguridade Participações S.A.	BBSE3	ON	9 600	323 616,00	0,02%	0,42%
BR Malls Participações S.A.	BRML3	ON	66 290	550 207,00	0,03%	0,72%
BR Properties S.A	BRPR3	ON	17 245	112 609,85	0,01%	0,15%
Cia. de Saneamento Básico do Estado de SP	SBSP3	ON	18 606	1 063 518,96	0,05%	1,40%
Companhia de Saneamento do Paraná	SAPR11	UNT N2	31 021	560 239,26	0,03%	0,74%
Companhia Paranaense de Energia	CPLE11	UNT	26 496	1 019 831,04	0,05%	1,34%
Energisa S.A.	ENGI11	UNT N2	9 555	422 426,55	0,02%	0,55%
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	ON	21 000	567 420,00	0,03%	0,74%
Iguatemi S.A.	IGTI11	UNT	67 130	1 241 905,00	0,06%	1,63%
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	PN	140 038	3 500 950,00	0,17%	4,60%
Itausa S.A.	ITSA4	PN	117 694	1 001 575,94	0,05%	1,31%
Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A.	MULT3	ON	65 358	1 431 340,20	0,07%	1,88%
Rede DOR São Luiz S.A.	RDOR3	ON	11 821	349 665,18	0,02%	0,46%
Suzano S.A.	SUZB3	ON	2 214	106 803,36	0,01%	0,14%
Totvs S.A.	TOTS3	ON	60 654	1 675 263,48	0,08%	2,20%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAEE11	UNT N2	28 316	981 715,72	0,05%	1,29%
Ultrapar Participações S.A	UGPA3	ON	138 292	1 743 862,12	0,08%	2,29%
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	USIM5	PNA	24 600	176 136,00	0,01%	0,23%
Vale S.A.	VALE3	ON	106 230	9 441 722,40	0,46%	12,40%
Vibra Energia S.A.	VBBR3	ON	13 600	211 480,00	0,01%	0,28%
Cotas de Fundos			369 762,00	39 284 433,90	1,88%	51,57%
Ishares Ibovespa Fundo de Índice			348 762,00	36 951 333,90	1,77%	48,51%
It Now Ibov			21 000,00	2 333 100,00	0,11%	3,06%
Valores a Receber				228 304,22	0,01%	0,30%
Total do Segmento de Renda Variável				76 167 616,29	3,68%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.071.641.453,37.

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	2 454,92	310 541,20	0,02%	0,13%
FIP em Hotelaria Multiestratégia	281,80	113 171,00	0,01%	0,05%
Investidores Institucionais III - FIP Multiestratégia	927,49	197 357,74	0,01%	0,08%
Óleo e Gás FIP Multiestratégia	1 245,63	12,46	0,00%	0,00%
Fundo de Investimento Multimercado	52 547 302,00	232 006 801,49	11,19%	99,87%
Absolute Alpha Global FIC FIM	5 026 015,00	10 842 187,92	0,52%	4,67%
Absolute Vertex II FIC FI MM	24 745 538,00	57 681 306,89	2,76%	24,83%
FIC de FI MM Garde Dumas	9 841 623,00	24 770 241,16	1,20%	10,66%
Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	225 169,00	28 777 803,87	1,39%	12,39%
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	57 800,00	21 280 391,72	1,03%	9,16%
Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	4 062 406,00	19 998 545,53	0,97%	8,61%
OCCAM Equity Hedge FIC FIM	8 443 699,00	30 811 260,90	1,49%	13,26%
Vinci Valorem FIM	145 052,00	37 845 063,50	1,83%	16,29%
Total do Segmento Estruturados		232 317 342,69	11,21%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.071.641.453,37.

6.4 SEGMENTO EXTERIOR

Ativos	Código	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
				s/ TA*	s/ Segmento
BDR-I		3 233,00	260 062,52	0,01%	13,83%
XP Inc.	XPBR31	3 233,00	260 062,52	0,01%	13,83%
Fundo de Investimento no Exterior		694 773,67	1 288 955,80	0,06%	68,52%
Bradesco Australasia Ex-Japão FIA IEX		10 772,50	34 457,05	0,00%	1,83%
Pimco Income FI Mult Inv Ext		684 001,17	1 254 498,75	0,06%	66,69%
Valores a Receber			331 924,11	0,02%	17,65%
Total do Segmento Exterior			1 880 942,43	0,09%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.071.641.453,37.

6.5 SEGMENTO IMOBILIÁRIO

	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/TA*	s/Segmento
Fundo de Investimento Imobiliário	5 985	581 124,50	0,03%	1,90%
Banrisul Novas Fronteiras FII	4 700	577 912,00	0,03%	1,89%
RB Capital Desenvolvimento Residencial II	1 285	3 212,50	0,00%	0,01%

Imóvel	Endereço do Imóvel	Complemento	Cidade/Estado	Valor Contábil	Participação	
					s/TA*	S/Seg.
Imóveis para Aluguel e Renda				30 036 077,72	1,45%	98,10%
Ag. Canela	Praça João Correa, nº 10	-	Canela/RS	1 030 308,50	0,05%	3,37%
Imóvel Capão da Canoa	Av. Paraguassu, nº 2043	-	Capão da Canoa/RS	639 913,30	0,03%	2,09%
Ag. Caxias do Sul	Rua Marquês do Herval, nº 1296	-	Caxias do Sul/RS	1 631 574,10	0,08%	5,33%
Ag. Cidade Jardim	Av. Cidade Jardim, nº 386	-	São Paulo/SP	2 539 706,00	0,13%	8,28%
Ag. Esteio	Av. Presidente Vargas, nº 2296	-	Esteio/RS	488 884,50	0,02%	1,60%
Ag. Novo Hamburgo	Rua Bento Gonçalves, nº 2594	-	Novo Hamburgo/RS	1 167 089,30	0,06%	3,81%
Ag. Passo Fundo	Av. Brasil, nº 179	-	Passo Fundo/RS	1 079 642,20	0,05%	3,53%
Ag. Rio Grande	Rua Marechal Floriano, nº 296	-	Rio Grande/RS	2 095 524,60	0,10%	6,84%
Ag. Santa Cruz do Sul	Rua Marechal Deodoro, nº 391	-	Santa Cruz do Sul/RS	1 779 397,10	0,09%	5,81%
Ag. Santa Maria Centro	Rua do Acampamento, nº 226	-	Santa Maria/RS	2 278 967,60	0,11%	7,44%
Ag. Santa Maria Dores	Av. Domingos de Almeida, nº 125	-	Santa Maria/RS	1 050 790,00	0,05%	3,43%
Ag. São Leopoldo	Rua Presidente Roosevelt, nº 700	-	São Leopoldo/RS	660 751,00	0,03%	2,16%
Ag. Uruguaiana	Rua Duque de Caxias, nº 848	-	Uruguaiana/RS	871 621,40	0,04%	2,85%
Edifício Chase	Rua dos Andradas, nº 1121	13º e 14º Andares	Porto Alegre/RS	1 040 104,00	0,05%	3,40%
Au. Av. dos Estados	Av. dos Estados, nº 2001	-	Porto Alegre/RS	448 990,10	0,02%	1,47%
Au. Bom Fim	Av. Osvaldo Aranha, nº 1246	-	Porto Alegre/RS	803 587,20	0,04%	2,62%
Au. Caminho do Meio	Av. Protásio Alves, nº 844	-	Porto Alegre/RS	324 142,00	0,02%	1,06%
Au. Cristo Redentor	Av. Assis Brasil, nº 2932	-	Porto Alegre/RS	1 446 884,40	0,07%	4,73%
Au. Navegantes	Av. França, nº 646	-	Porto Alegre/RS	686 397,40	0,03%	2,24%
Au. Parcão	Av. 24 de Outubro, nº 847	-	Porto Alegre/RS	2 222 866,10	0,11%	7,26%
Imóvel Petrópolis	Av. Protásio Alves, nº 2631	-	Porto Alegre/RS	405 889,90	0,02%	1,33%
Au. São João	Av. São Pedro, nº 574	-	Porto Alegre/RS	431 536,30	0,02%	1,41%
Box Mariland	Av. Mariland, nº 156	Boxes	Porto Alegre/RS	18 166,20	0,00%	0,06%
Centro Social - Galpão Crioulo	Estrada da Serraria, nº 3100	-	Porto Alegre/RS	97 420,70	0,00%	0,32%
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 718	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	791 120,20	0,04%	2,58%
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 806	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	888 897,10	0,04%	2,90%
Garagens	Rua Siqueira Campos, nº 866	Boxes	Porto Alegre/RS	175 962,80	0,01%	0,57%
Ed. Paulo Ellwanger	Rua General Câmara, nº 428/432	Salas/Lojas/Boxes	Porto Alegre/RS	975 453,70	0,05%	3,19%
Passo Fundo II	Av. Brasil s/nº	-	Passo Fundo/RS	217 994,40	0,01%	0,71%

Sete de Setembro	Rua Sete de Setembro, nº 760	-	Porto Alegre/RS	1 511 178,50	0,07%	4,94%
Aluguéis a Receber				358 659,52	0,02%	1,17%
Valores a Pagar para Fornecedores				(15 695,06)	0,00%	-0,05%
Provisão de Devedores Duvidosos				(107 647,34)	-0,01%	-0,35%
Total do Segmento Imobiliário				30 617 202,22	1,48%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.071.641.453,37.

6.6 SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

Operação	Valores (R\$)	Participação		Inadimplência** Valores (R\$)	Número de Contratos
		s/ TA*	s/ Segmento		
Empréstimo Simples	11 521 450,05	0,55%	98,84%	177 802,86	2 597
Empréstimo Saúde	134 987,22	0,01%	1,16%	0,00	33
Total do Segmento Operações com Participantes	11 656 437,27	0,56%	100,00%	177 802,86	2 630

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 2.071.641.453,37.

** 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)	0,17%	0,80%
Renda Variável (RV)	2,48%	5,15%
Investimentos Estruturados (IE)	0,22%	0,70%
Investimentos no Exterior (IEX)	1,09%	3,20%
Carteira Consolidada (RF+RV+IE+IEX)	0,23%	2,35%

Observação: A medida de VaR - Value at Risk (Valor em Risco) significa o percentual máximo de perda que o Plano de Benefícios FBPREV II 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	57 681 306,89	42 655 157,73	2,06%	5,25%	25,33%	23,00%
Absolute Gestão de Investimentos Ltda.	Absolute Alpha Global FIC FIM	10 842 187,92	10 244 748,03	0,49%	0,99%	13,13%	11,03%
Angra Partners Gestão de Recursos S.A.	Inv. Instit. III - FIP Multiestratégia	197 357,74	213 026,56	0,01%	0,02%	65,83%	62,60%
Banco J. Safra S.A.	Safra S&P Reais PB FI MM	0,00	15 524 809,46	0,75%	0,00%	-15,94%	-16,38%
Banrisul S.A. Corretora de valores Mobiliário e Câmbio	Fundo FBSS III	825 252 525,59	620 098 138,71	29,93%	75,11%	9,80%	9,67%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Ishares Ibovespa Fundo de Índice	36 951 333,90	36 887 000,51	1,78%	3,36%	5,21%	5,11%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Equity World FIA IE	0,00	6 152 122,85	0,30%	0,00%	-26,40%	-26,79%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Usa Companies FIA IE	0,00	14 556 715,88	0,70%	0,00%	-36,02%	-36,36%
Bogari Capital	Bogari Value FIC FIA	0,00	2 939 516,68	0,14%	0,00%	-22,59%	-23,27%
Bogari Capital	Bogari Value I BR Fc FIA	0,00	928 117,37	0,04%	0,00%	12,06%	11,69%
Bram Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Bradesco Australasia Ex-Japão FIA IEX	34 457,05	1 256 957,81	0,06%	0,00%	-22,36%	-22,74%
BRPP Gestão de Produtos Estruturados Ltda.	Óleo e Gás FIP Multiestratégia	12,46	12,42	0,00%	0,00%	0,55%	0,00%
Claritas Adm. de Recursos Ltda.	Claritas Institucional FI MM	0,00	11 396 003,03	0,55%	0,00%	4,66%	4,26%
Fundação Banrisul de Seg. Social	Carteira Própria	972 917 070,89	1 050 194 857,37	50,70%		11,60%	11,34%
Garde Asset Management Gest. De Rec. Ltda.	FIC de FI MM Garde Dumas	24 770 241,16	24 550 819,25	1,19%	2,25%	12,72%	9,98%
Guepardo Investimentos Ltda.	Guepardo Institucional FIC de FIA	0,00	4 723 172,66	0,23%	0,00%	7,56%	6,33%
Hix Investimentos Ltda.	Hix Capital Institucional FIC de FIA	0,00	3 290 309,26	0,16%	0,00%	-5,23%	-6,62%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	28 777 803,87	16 360 745,76	0,79%	2,62%	21,77%	19,44%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge STH FIC FIM	21 280 391,72	20 072 704,25	0,97%	1,94%	21,81%	19,48%
Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda.	Icatu Vanguarda Multiestr. Mod. FI MM	0,00	7 762 548,49	0,37%	0,00%	1,36%	1,35%
Indie Capital Investimentos Ltda.	Indie FIC FIA	0,00	1 926 817,28	0,09%	0,00%	-12,85%	-13,56%
Itaú Unibanco S.A.	Itaú Soberano Ref. DI LP FI	0,00	3 057 784,13	0,15%	0,00%	5,56%	5,46%
Itaú Asset Management	It Now Ibov	2 333 100,00	2 321 633,67	0,11%	0,21%	0,00%	0,00%
J.P. Morgan Asset Management	Dolar Global Macro Opport FI Mult IE	0,00	5 579 279,04	0,27%	0,00%	-16,35%	-17,24%
J.P. Morgan Asset Management	Global Research En Ind Equity FIA IE	0,00	15 173 199,93	0,73%	0,00%	-29,46%	-29,62%
Vista Capital Gestora de Recursos Ltda.	Vista FIC de FIA	0,00	2 230 248,49	0,11%	0,00%	0,89%	-0,42%
Lis Capital Adm. E Gestora de Rec. Ltda.	Lis Value FIA	0,00	2 472 203,42	0,12%	0,00%	-8,28%	-9,44%
M Square Investimentos Ltda.	M Square Global E M Inst FIC FI MM IEX	0,00	8 131 584,47	0,39%	0,00%	-30,56%	-31,25%
Neo Gestão de Recursos Ltda.	Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	19 998 545,53	18 414 389,20	0,89%	1,82%	21,30%	18,93%
Occam Brasil Gestão de Recursos Ltda.	OCCAM Equity Hedge FIC FIM	30 811 260,90	29 303 571,12	1,41%	2,80%	13,40%	11,18%
Oliveira Trust DTVM S.A.	Banrisul Novas Fronteiras FII	577 912,00	569 421,10	0,03%	0,05%	11,72%	11,28%
Mantaro Capital Ltda.	Pacífico Ações FIC de FIA	0,00	431 466,85	0,02%	0,00%	-1,76%	-2,25%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income FI Mult Inv Ext	1 254 498,75	25 809 282,88	1,25%	0,11%	1,56%	1,48%
Polo Capital Management	FIP em Hotelaria Multiestratégia	113 171,00	282 592,05	0,01%	0,01%	-7,91%	-9,27%
RB Capital Asset Management Ltda.	RB Capital DR II FII	3 212,50	5 383,64	0,00%	0,00%	-74,11%	-74,62%
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.	Santander Global Equities Dólar Master Mult IE FI	0,00	13 765 011,81	0,66%	0,00%	-32,42%	-32,95%
Sharp Capital Gestora de Recursos	Sharp Equity Value Institucional FIA	0,00	955 144,24	0,05%	0,00%	4,75%	4,09%
Truxt Investimentos	Truxt I Valor Institucional FIC de FIA	0,00	4 505 802,02	0,22%	0,00%	6,62%	4,77%
Vinci Soluções de Investimentos Ltda.	Vinci Valorem FI MM	37 845 063,50	36 598 947,33	1,77%	3,44%	10,86%	9,81%
Vokin Administração de Recursos Ltda.	Vokin GBV Aconcágua FIC de FIA	0,00	3 766 146,90	0,18%	0,00%	-1,88%	-3,13%

Western Asset Management Company DTVM Ltda.	Wa Macro Opport Classe Dolar FI Mult IE	0,00	6 465 429,77	0,31%	0,00%	-29,23%	-29,77%
Total Geral	Carteira Própria + Fundos	2 071 641 453,37	2 071 572 823,40	100,00%	100,00%		

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 2.071.572.823,40.

** 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	4 246 325,51	0,20%
Treinamentos/Congressos/Seminários	20 893,89	0,00%
Viagens e Estadas	1 383,58	0,00%
Serviços de Terceiros	485 517,61	0,02%
Despesas Gerais	245 486,55	0,01%
Depreciações e Amortizações	400 818,85	0,02%
Tributos	705 640,23	0,03%
Outras Despesas	3 715,30	0,00%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	535 101,98	0,03%
Total Carteira Própria	6 644 883,50	0,32%
Gestão Terceirizada		
Taxa de Administração e Custódia	5 820 173,44	0,28%
Total Gestão Terceirizada	5 820 173,44	0,28%
Total Custos de Gestão	12 465 056,94	0,60%

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 2.071.572.823,40.

13 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023

INFORMAÇÕES

Plano de Benefícios FBPREV II	CNPB: 20130022-38
Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 22/12/2022	Nº da Ata de Aprovação: 649
Índice de Referência de Desempenho Ponderado CV2: IRP-CV2	Estimado para 2023: 12,74%

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	1 748 196 181	73,78%	0,00%	100,00%	12,71%
Renda Variável	124 282 263	5,24%	0,00%	30,00%	18,64%
Estruturados	330 061 607	13,94%	0,00%	15,00%	14,51%
Exterior	125 985 703	5,32%	0,00%	10,00%	6,77%
Imobiliário	28 472 762	1,21%	0,00%	6,00%	9,62%
Operações com Participantes	12 157 264	0,51%	0,00%	4,00%	14,77%
Disponível	10 000	0,00%	-	-	0,00%
Total	2 369 165 780	100,00%	-	-	12,93%

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
0,80%	5,15%	0,70%	3,20%	2,35%

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.

ALOCÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos serão aplicados considerando o cenário econômico, a legislação em vigor, Resolução CMN nº 4.661, 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 Berzaqui – Diretor-Presidente
Responsável