

- 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 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	Doze Anos
Renda Fixa	12,31%	12,12%	18,11%	22,70%	58,72%	223,37%
Renda Variável	5,68%	4,96%	-6,08%	-6,64%	85,51%	13,61%
Investimentos Estruturados	10,93%	9,04%	21,36%	26,66%	-12,51%	-97,18%
Investimentos Exterior	-18,44%	-18,97%	0,02%	57,08%	91,57%	
Imobiliário			11,70%	18,83%	45,51%	
Operações com Participantes	15,98%	15,98%	43,49%	66,79%	144,74%	254,17%
Total dos Ativos	9,71%	9,32%	16,16%	21,04%	58,69%	191,64%
Parâmetros de Desempenho						
Ibovespa		4,69%	-7,80%	-5,11%	82,20%	58,34%
Taxa Básica Selic		12,37%	17,27%	20,51%	49,46%	180,53%
IRP CV1*		9,56%	15,12%	20,70%	58,40%	169,73%

* Índice de Referência Ponderado CV1

** 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 diretos de investimentos 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	191 540 799,23	74,37%	279 922 484,50	86,13%	46,14%
Renda Variável	11 783 690,39	4,57%	7 328 862,29	2,25%	-37,81%
Investimentos Estruturados	26 583 807,12	10,32%	26 435 604,32	8,13%	-0,56%
Investimentos Exterior	19 558 633,94	7,59%	1 147 508,49	0,35%	-94,13%
Imobiliário	-	0,00%	-	0,00%	
Operações com Participantes	8 084 932,73	3,14%	10 161 721,56	3,13%	25,69%
Disponível	34 410,85	0,01%	26 667,46	0,01%	-22,50%
Total dos Ativos	257 586 274,26	100,00%	325 022 848,62	100,00%	26,18%

A Carteira de Investimentos representa 94,98% 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 5,02% 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 (R\$)	131 311 559	173 547 041	212 701 028	257 586 274	325 022 849

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)			
Renda Fixa	60,77%	86,13%	8,3800%	12,1157%	3,7357	0,1471	IR RF-CV1 ^(a) 11,9686%
Renda Variável	14,17%	2,25%	8,3800%	4,9615%	-3,4185	0,2755	IR RV-CV1 ^(b) 4,6860%
Investimentos Estruturados	14,23%	8,13%	9,1900%	9,0400%	-0,1500	-3,7009	IR IE-CV1 ^(c) 12,7409%
Investimentos Exterior	7,26%	0,35%	5,3200%	-18,9693%	-24,2893	5,7309	IR IEX-CV1 ^(d) -24,7002%
Imobiliário	1,29%		6,6000%				IR IM-CV1 ^(e)
Operações com Participantes	2,28%	3,13%	12,8100%	15,9812%	3,1712	0,5149	IR OP-CV1 ^(f) 15,4663%
Disponível	0,00%	0,01%					
Total dos Ativos	100,00%	100,00%	8,3500%	9,3171%	0,9671	-0,2406	IRP-CV1 ^(g) 9,5577%

* Índice de Referência (IR)

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

^(a) IR RF-CV1 - Índice de Referência Renda Fixa CV1 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

^(b) IR RV-CV1 - Índice de Referência Renda Variável CV1 = Índice Bovespa.

^(c) IR IE-CV1 - Índice de Referência Investimentos Estruturados CV1 = Índice IMA-S.

^(d) IR IEX-CV1 - Índice de Referência Investimentos no Exterior CV1 = MSCI-World + Variação cambial.

^(e) IR IM-CV1 - Índice de Referência Imobiliário CV1 = INPC+3% a.a.

^(f) IR OP-CV1 - Índice de Referência Operações com Participantes CV1 = INPC+9% a.a.

^(g) IRP-CV1 - Índice de Referência Ponderado CV1 = calculado mensalmente pela proporcionalidade das classes de ativos que compõem o total das aplicações.

Observação:

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	279 922 484,50	86,13%		0,00%	100,00%
Renda Variável	7 328 862,29	2,25%		0,00%	30,00%
Investimentos Estruturados	26 435 604,32	8,13%		0,00%	15,00%
Investimentos Exterior	1 147 508,49	0,35%		0,00%	10,00%
Imobiliário	0,00	0,00%		0,00%	5,00%
Operações com Participantes	10 161 721,56	3,13%		0,00%	9,00%
Disponível	26 667,46	0,01%		-	0,50%
* Total dos Ativos	325 022 848,62	100,00%		-	-

** % máximo sobre o Total dos Ativos.

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

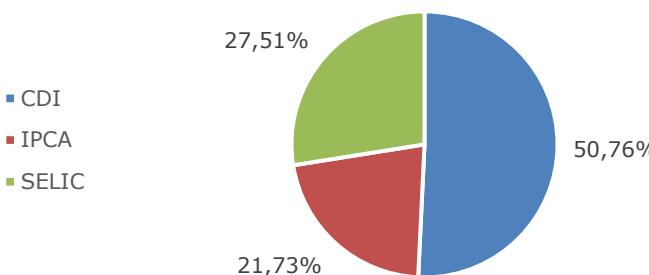
6.1 SEGMENTO DE RENDA FIXA

Ativo	Quantidade	Valores (R\$)	Participação s/ TA*	Participação s/ Segmento
Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal	48 372	255 674 564,56	78,66%	91,36%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	6 100	76 997 198,77	23,69%	27,51%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional**	4 896	49 833 624,78	15,33%	17,80%
Notas do Tesouro Nacional - B	9 067	36 628 838,09	11,27%	13,11%
Notas do Tesouro Nacional - B**	28 309	92 214 902,92	28,37%	32,94%
Títulos e Valores Mobiliários de Instituições Financeiras	362	22 136 778,39	6,82%	7,91%
LF - Letra Financeira	362	22 136 778,39	6,82%	7,91%
Banco ABC Brasil S.A.	45	2 564 392,50	0,79%	0,92%
Banco BTG Pactual S.A.	93	5 186 143,81	1,60%	1,85%
Banco Daycoval S.A.	80	4 695 920,27	1,44%	1,68%
Banco Safra S.A.	81	6 265 402,70	1,93%	2,24%
Banco Votorantim S.A.	33	1 848 325,22	0,57%	0,66%
Banco Paraná S.A.	30	1 576 593,89	0,49%	0,56%
Títulos e Valores Mobiliários de Companhias Abertas	467 117	2 069 275,54	0,64%	0,73%
Debêntures	723	1 887 434,70	0,58%	0,67%
Cia Saneamento Básico Estado de São Paulo	70	587 182,69	0,18%	0,21%
Conc Rod Ayrton Senna e Carvalho Pinto S.A.	50	12 450,57	0,00%	0,00%
Rodovias das Colinas S.A.	70	424 039,84	0,13%	0,15%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	500	449 708,87	0,14%	0,16%
Santo Antônio Energia S.A.	33	414 052,73	0,13%	0,15%
Cotas de FIDC e Cotas de Fundos de Investimentos em FIDC	466 394	181 840,84	0,06%	0,06%
FIDC LIGHT - 2ª Série	466 394	181 840,84	0,06%	0,06%
Valores a Pagar		491,36	0,00%	0,00%
Valores a Pagar/Receber/Tesouraria do Fundo Soberano**		42 357,37	0,01%	0,00%
Total do Segmento de Renda Fixa		279 922 484,50	86,13%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 325.022.848,62.

** Refere-se à participação proporcional junto ao Fundo Itaú Soberano.

INDEXADORES

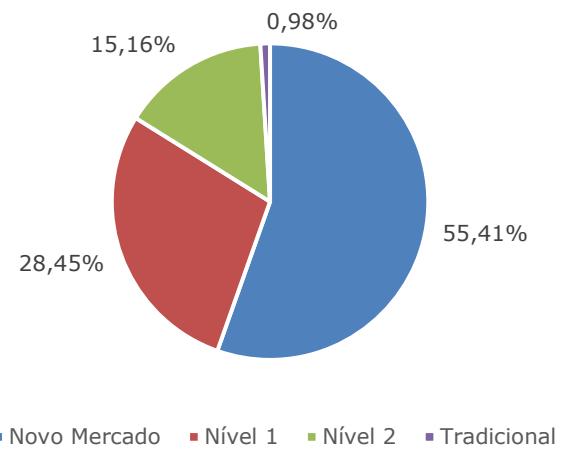


6.2 SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Ativos	Código	Espécie	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
					s/ TA*	s/ Segmento
Ações						
			193 024	3 689 601,47	1,13%	50,35%
Aliansce Shopping Centers S.A.	ALSO3	ON	5 575	94 830,75	0,03%	1,29%
Ambev S.A.	ABEV3	ON	2 500	36 300,00	0,01%	0,50%
Auren Energia S.A.	AURE3	ON	3 551	52 306,23	0,02%	0,71%
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	ON	22 032	291 042,72	0,09%	3,97%
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	PN	12 138	183 890,70	0,06%	2,51%
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	ON	4 000	138 920,00	0,04%	1,90%
BR Malls Participações S.A.	BRML3	ON	14 737	122 317,10	0,04%	1,67%
Cia. de Saneamento Básico do Estado de SP	SBSP3	ON	1 023	58 474,68	0,02%	0,80%
Companhia Brasileira de Distribuição	PCAR3	ON	5 000	82 600,00	0,03%	1,13%
Companhia de Saneamento do Paraná	SAPR11	UNT N2	2 746	49 592,76	0,02%	0,68%
Companhia Paranaense de Energia	CPLP11	UNT	4 602	177 130,98	0,05%	2,42%
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	ON	1 500	40 530,00	0,01%	0,55%
Gerdau S.A.	GGBR4	PN	3 800	111 606,00	0,03%	1,52%
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	HAPV3	ON	13 109	66 593,72	0,02%	0,91%
Hypermarcas S.A.	HYPE3	ON	6 000	271 200,00	0,08%	3,70%
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	PN	2 750	68 750,00	0,02%	0,94%
Itausa S.A.	ITSA4	PN	31 416	267 350,16	0,08%	3,65%
Mahle Metal Leve S.A.	LEVE3	ON	2 500	76 925,00	0,02%	1,05%
Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A.	MULT3	ON	3 153	69 050,70	0,02%	0,94%
Raia Drogasil S.A.	RADL3	ON	1 365	32 377,80	0,01%	0,44%
Sendas Distribuidora S.A.	ASAI3	ON	25 000	486 750,00	0,16%	6,65%
Tegma Gestão Logística S.A.	TGMA3	ON	3 000	58 140,00	0,02%	0,79%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAEE11	UNT N2	12 579	436 113,93	0,13%	5,95%
Ultrapar Participações S.A	UGPA3	ON	1 000	12 610,00	0,00%	0,17%
Vale S.A.	VALE3	ON	1 948	173 138,24	0,05%	2,36%
Weg S.A.	WEGE3	ON	6 000	231 060,00	0,07%	3,15%
Cotas de Fundos						
			33 830,00	3 611 583,50	1,11%	49,27%
Ishares Ibovespa Fundo de Índice			28 530,00	3 022 753,50	0,93%	41,24%
It Now Ibov			5 300,00	588 830,00	0,18%	8,03%
Valores a Receber						
				27 677,32	0,01%	0,38%
Total do Segmento de Renda Variável						
				7 328 862,29	2,25%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 325.022.848,62.

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	41,00	16 524,89	0,01%	0,06%
FIP em Hotelaria Multiestratégia	41,00	16 524,89	0,01%	0,06%
Fundo de Investimento Multimercado	5 854 020,00	26 419 079,43	8,12%	99,94%
Absolute Alpha Global FIC FIM	333 672,00	719 801,21	0,22%	2,72%
Absolute Vertex II FIC FI MM	2 986 945,00	6 962 503,83	2,13%	26,34%
FIC de FI MM Garde Dumas	1 092 348,00	2 749 315,77	0,85%	10,40%
Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	29 201,00	3 731 996,84	1,15%	14,12%
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	4 726,00	1 739 906,24	0,54%	6,58%
Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	383 641,00	1 888 600,03	0,58%	7,14%
OCCAM Equity Hedge FIC FIM	1 004 470,00	3 665 335,19	1,13%	13,87%
Vinci Valorem FIM	19 017,00	4 961 620,32	1,52%	18,77%
Total do Segmento Estruturados		26 435 604,32	8,13%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 325.022.848,62.

6.4 SEGMENTO EXTERIOR

Ativos	Código	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
				s/ TA*	s/ Segmento
BDR-I		63,00	5 067,72	0,00%	0,44%
XP Inc.	XPBR31	63,00	5 067,72	0,00%	0,44%
Fundo de Investimento no Exterior		392 712,00	1 012 808,26	0,31%	88,27%
Access Equity World Fia Investimento no Exterior		145,00	84 732,01	0,03%	7,38%
Access USA Companies Fia Investimento no Exterior		59,00	47 697,05	0,01%	4,16%
Bradesco Australasia Ex-Japão FIA IEX		32 092,00	102 648,92	0,03%	8,95%
Pimco Income FI Mult Inv Ext		358 981,00	658 392,40	0,20%	57,38%
Santander Global Equities Instit. Dolar MM IEX		1 394,00	53 799,73	0,02%	4,69%
WA Macro Opportunities Classe Dolar Fi Multimercado		41,00	65 538,15	0,02%	5,71%
Valores a Receber			129 632,51	0,04%	11,29%
Total do Segmento Exterior			1 147 508,49	0,35%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 325.022.848,62.

6.5 SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

Operação	Valores (R\$)	Participação	Inadimplência**	Número de
		s/ TA*	s/ Segmento	Contratos
Empréstimo Simples	10 161 721,56	3,13%	100,00%	343 510,69
Empréstimo Saúde	-	-	-	-
Total do Segmento Operações com Participantes	10 161 721,56	3,13%	100,00%	343 510,69

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 325.022.848,62.

** 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)	0,06%	0,60%
Renda Variável (RV)	2,05%	5,15%
Investimentos Estruturados (IE)	0,36%	0,70%
Investimentos no Exterior (IEX)	1,38%	3,20%
Carteira Consolidada (RF+RV+IE+IEX)	0,15%	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 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	6 962 503,83	4 955 113,82	1,74%	4,02%	25,33%	23,00%
Absolute Gestão de Investimentos Ltda.	Absolute Alpha Global FIC FIM	719 801,21	680 137,82	0,24%	0,42%	13,13%	11,03%
Banco J. Safra S.A.	Safra S&P Reais PB FI MM	0,00	2 181 088,58	0,76%	0,00%	-15,94%	-16,38%
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Ishares Ibovespa Fundo de Índice	3 022 753,50	3 017 490,79	1,06%	1,75%	5,21%	5,11%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Equity World FIA IE	84 732,01	713 195,63	0,25%	0,05%	-18,64%	-19,21%
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Usa Companies FIA IE	47 697,05	1 794 052,80	0,63%	0,03%	-32,85%	-33,31%
Bogari Capital	Bogari Value FIC FIA	0,00	116 995,25	0,04%	0,00%	-22,59%	-23,27%
Bogari Capital	Bogari Value I BR Fc FIA	0,00	36 939,86	0,01%	0,00%	12,06%	11,69%
Bram Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Bradesco Australasia Ex-Japão FIA IEX	102 648,92	180 780,74	0,06%	0,06%	-22,87%	-23,25%
Claritas Adm. de Recursos Ltda.	Claritas Institucional FI MM	0,00	941 441,60	0,33%	0,00%	4,66%	4,26%
Fundação Banrisul de Seg. Social	Carteira Própria	151 871 965,03	139 967 652,32	49,03%		12,50%	12,25%
Garde Asset Management Gest. De Rec. Ltda.	FIC de FI MM Garde Dumas	2 749 315,77	2 724 961,54	0,95%	1,59%	12,72%	9,98%
Guepardo Investimentos Ltda.	Guepardo Institucional FIC de FIA	0,00	531 899,20	0,19%	0,00%	7,51%	6,28%
Hix Investimentos Ltda.	Hix Capital Institucional FIC de FIA	0,00	384 365,56	0,13%	0,00%	-5,23%	-6,62%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	3 731 996,84	2 017 150,78	0,71%	2,16%	21,77%	19,44%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge STH FIC FIM	1 739 906,24	1 641 164,50	0,57%	1,00%	21,81%	19,48%
Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda.	Icatu Vanguarda Multiestr. Mod. FI MM	0,00	1 066 506,32	0,37%	0,00%	1,36%	1,35%
Indie Capital Investimentos Ltda.	Indie FIC FIA	0,00	235 948,19	0,08%	0,00%	-12,85%	-13,56%
Itaú Unibanco S.A.	Itaú Soberano Ref. DI LP FI	142 090 887,51	100 725 885,75	35,29%	82,06%	12,50%	12,33%
Itaú Asset Management	It Now Ibov	588 830,00	585 936,12	0,21%	0,34%	5,56%	5,46%
J.P. Morgan Asset Management	Dolar Global Macro Opport FI Mult IE	0,00	635 784,67	0,22%	0,00%	-16,35%	-17,24%
J.P. Morgan Asset Management	Global Research En Ind Equity FIA IE	0,00	1 842 488,47	0,65%	0,00%	-29,46%	-29,62%
Vista Capital Gestora de Recursos Ltda.	Vista FIC de FIA	0,00	276 243,30	0,10%	0,00%	0,89%	-0,42%
Lis Capital Adm. E Gestora de Rec. Ltda.	Lis Value FIA	0,00	244 340,15	0,09%	0,00%	-8,49%	-9,65%
M Square Investimentos Ltda.	M Square Global E M Inst FIC FI MM IEX	0,00	1 013 838,89	0,36%	0,00%	-30,56%	-31,25%
Neo Gestão de Recursos Ltda.	Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	1 888 600,03	1 738 997,26	0,61%	1,09%	21,30%	18,93%
Occam Brasil Gestão de Recursos Ltda.	OCCAM Equity Hedge FIC FIM	3 665 335,19	3 485 979,07	1,22%	2,12%	13,40%	11,18%
Mantaro Capital Ltda.	Pacífico Ações FIC de FIA	0,00	56 814,25	0,02%	0,00%	-1,76%	-2,25%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income FI Mult Inv Ext	658 392,40	3 261 027,77	1,14%	0,38%	1,49%	1,41%
Polo Capital Management	FIP em Hotelaria Multiestratégia	16 524,89	41 263,23	0,01%	0,01%	-7,91%	-9,27%
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.	Santander Global Equities Dólar Master Mult IE FI	53 799,73	1 694 861,55	0,59%	0,03%	-25,46%	-26,19%
Sharp Capital Gestora de Recursos	Sharp Equity Value Institucional FIA	0,00	125 827,03	0,04%	0,00%	4,75%	4,09%
Truxt Investimentos	Truxt I Valor Institucional FIC de FIA	0,00	518 811,18	0,18%	0,00%	7,19%	5,33%
Vinci Soluções de Investimentos Ltda.	Vinci Valorem FI MM	4 961 620,32	4 798 250,13	1,68%	2,87%	10,86%	9,81%
Vokin Administração de Recursos Ltda.	Vokin GBV Aconcágua FIC de FIA	0,00	417 281,14	0,15%	0,00%	-1,88%	-3,13%
Western Asset Management Company DTVM Ltda.	Wa Macro Opport Classe Dolar FI Mult IE	65 538,15	804 411,35	0,28%	0,04%	-24,99%	-25,73%
Total Geral	Carteira Própria + Fundos	325 022 848,62	285 454 926,61	100,00%	100,00%		

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 285.454.926,61.

** 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	1 877 403,38	0,66%
Treinamentos/Congressos/Seminários	9 257,16	0,00%
Viagens e Estadas	581,97	0,00%
Serviços de Terceiros	259 793,32	0,09%
Despesas Gerais	106 425,18	0,04%
Depreciações e Amortizações	77 543,93	0,03%
Tributos	207 768,02	0,07%
Outras Despesas	2 241,31	0,00%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	107 312,36	0,04%
Total Carteira Própria	2 648 326,63	0,93%
Gestão Terceirizada		
Taxa de Administração e Custódia	713 529,84	0,25%
Total Gestão Terceirizada	713 529,84	0,25%
Total Custos de Gestão	3 361 856,47	1,18%

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 285.454.926,61.

13 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023

INFORMAÇÕES	
Plano de Benefícios FBPREV	CNPB: 20090013-38
Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 22/12/2022	Nº da Ata de Aprovação: 649
Índice de Referência de Desempenho Ponderado CV1: IRP-CV1	Estimado para 2023: 12,77%

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	306 477 474	74,29%	0,00%	100,00%	12,37%
Renda Variável	26 439 011	6,41%	0,00%	30,00%	18,64%
Estruturados	56 758 650	13,76%	0,00%	15,00%	14,52%
Exterior	12 966 233	3,14%	0,00%	10,00%	6,77%
Imobiliário	0	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
Operações com Participantes	9 903 803	2,40%	0,00%	9,00%	14,77%
Disponível	10 000	0,00%	-	0,50%	0,00%
Total	412 555 171	100,00%	-	-	12,95%

PARÂMETROS PARA AVALIAÇÃO DO RISCO DE MERCADO

Limite Máximo de VaR Diário

Segmentos		Consolidado		
Renda Fixa (RF)	Renda Variável (RV)	Estruturados (E)	Exterior (EX)	RF+RV+E+EX
0,60%	5,15%	0,70%	3,20%	2,25%

O VaR é utilizado para avaliação do risco de mercado, sendo que no processo decisório outras variáveis são consideradas, entre as quais destacamos: as condições de oferta de títulos no mercado, remuneração, liquidez e indexação dos ativos de renda fixa; em relação aos demais segmentos são consideradas ainda a conjuntura econômica, o horizonte de retorno do investimento, solidez econômica e financeira e perspectiva de crescimento.

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Os recursos serão aplicados considerando o cenário macroeconômico, a legislação em vigor, Resolução CMN nº 4.661, 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

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