

- 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 Doze Anos
	Bruto	Líquido				
Renda Fixa	13,23%	13,02%	14,70%	22,72%	78,39%	332,00%
Renda Variável	3,51%	2,98%	-9,40%	-11,23%	73,50%	49,96%
Investimentos Estruturados	13,43%	11,32%	22,55%	27,42%	15,15%	27,32%
Investimentos Exterior	-28,80%	-29,30%	-11,00%	37,23%		
Imobiliário	16,01%	15,80%	39,78%	46,59%	122,06%	1418,19%
Operações com Participantes	17,85%	17,85%	45,50%	74,87%	199,27%	884,97%
Total dos Ativos	11,16%	10,63%	13,28%	19,70%	77,44%	276,33%
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%
Taxa Mínima Atuarial		10,24%	26,28%	39,23%	79,52%	274,34%

** 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	832 341 603,95	65,65%	864 340 731,11	71,63%	3,84%
Renda Variável	129 537 461,82	10,22%	103 104 875,80	8,55%	-20,41%
Investimentos Estruturados	191 005 041,88	15,06%	167 435 826,16	13,88%	-12,34%
Investimentos Exterior	47 833 015,11	3,77%	1 881 316,06	0,16%	-96,07%
Imobiliário	62 215 823,41	4,91%	65 457 076,43	5,43%	5,21%
Operações com Participantes	4 612 620,97	0,36%	4 151 360,43	0,34%	-10,00%
Disponível	341 404,88	0,03%	79 126,60	0,01%	-76,82%
Total dos Ativos	1 267 886 972,02	100,00%	1 206 450 312,59	100,00%	-4,85%

A Carteira de Investimentos representa 86,26% 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 13,74% correspondem a Operações Contratadas, Contingências Previdenciais, Depósitos Judiciais e Recursais, Penhora e Depósito 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\$)	2 125 512 154	1 490 966 561	1 440 772 444	1 267 886 972	1 206 450 313
TAA	2 086 947 089	1 467 070 602	1 440 772 444	1 267 886 972	1 206 450 313
Dívida Banrisul S.A. (R\$)	38 565 064	23 895 959	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	60,60%	71,63%	8,5300%	13,0198%	4,4898	4,1781	PD RF-BD1 ^(a) 8,8417%	
Renda Variável	15,33%	8,55%	8,3800%	2,9836%	-5,3964	-1,7024	PD RV-BD1 ^(b) 4,6860%	
Investimentos Estruturados	14,20%	13,88%	9,1600%	11,3163%	2,1563	-1,4246	PD IE-BD1 ^(c) 12,7409%	
Investimentos Exterior	4,48%	0,16%	5,3200%	-29,2985%	-34,6185	-4,5983	PD EX-BD1 ^(d) -24,7002%	
Imobiliário	5,10%	5,43%	6,6000%	15,7976%	9,1976	6,6873	PD IM-BD1 ^(e) 9,1103%	
Operações com Participantes	0,29%	0,34%	12,8100%	17,8532%	5,0432	2,3869	PD OP-BD1 ^(f) 15,4663%	
Disponível	0,00%	0,01%						
Total dos Ativos	100,00%	100,00%	8,3700%	10,6255%	2,2555	0,3817	INPC+4,07% a.a.	10,2438%

* A Taxa Mínima Atuarial em 2022 foi de 10,2438% (5,9324% INPC + 4,07% de juros) (E)

(a) PD RF-BD1 - Parâmetro de Desempenho Renda Fixa BD1 = calculado mensalmente pela proporcionalidade e indexação dos ativos que compõem o segmento.

(b) PD RV-BD1 - Parâmetro de Desempenho Renda Variável BD1 = IBOVESPA.

(c) PD IE-BD1 - Parâmetro de Desempenho Investimentos Estruturados BD1 = IMA-S.

(d) PD EX-BD1 - Parâmetro de Desempenho Investimentos no Exterior BD1 = MSCI-World + Variação cambial.

(e) PD IM-BD1 - Parâmetro de Desempenho Imóveis BD1 = INPC + 3% juros a.a.

(f) PD OP-BD1 - Parâmetro de Desempenho Operações com Participantes BD1 = 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	Resolução CMN Nº 4.994** s/TA*
Renda Fixa	864 340 731,11	71,63%		0,00%	100,00%
Renda Variável	103 104 875,80	8,55%		0,00%	30,00%
Investimentos Estruturados	167 435 826,16	13,88%		0,00%	15,00%
Investimentos Exterior	1 881 316,06	0,16%		0,00%	10,00%
Imobiliário	65 457 076,43	5,43%		0,00%	10,00%
Operações com Participantes	4 151 360,43	0,34%		0,00%	4,00%
Disponível	79 126,60	0,01%		-	-
* Total dos Ativos	1 206 450 312,59	100,00%		-	-

** % máximo sobre o Total dos Ativos.

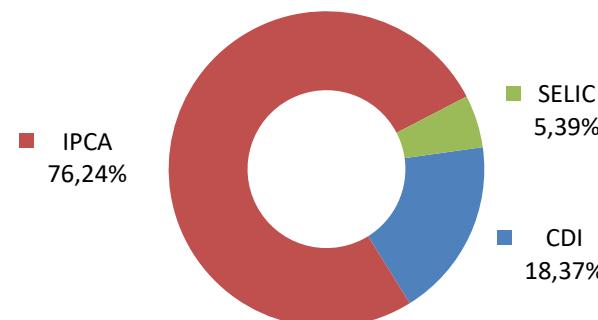
6 COMPOSIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO – BASE DEZEMBRO/2022

6.1 SEGMENTO DE RENDA FIXA

Ativo	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
			s/ TA*	s/ Segmento
Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal	142 004	706 875 240,54	58,59%	81,79%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	15 735	198 265 322,30	16,43%	22,94%
Notas do Tesouro Nacional - B	126 269	508 609 918,24	42,16%	58,85%
Títulos e Valores Mobiliários de Instituições Financeiras	1 420	89 788 071,53	7,44%	10,38%
LF - Letra Financeira	1 420	89 788 071,53	7,44%	10,38%
Banco ABC Brasil S.A.	208	11 855 136,73	0,98%	1,37%
Banco BTG Pactual S.A.	400	22 332 338,03	1,85%	2,58%
Banco Daycoval S.A.	140	8 217 860,47	0,68%	0,95%
Banco Safra S.A.	372	31 065 252,79	2,58%	3,59%
Banco Votorantim S.A.	160	8 960 045,38	0,74%	1,04%
Banco Paraná S.A.	140	7 357 438,13	0,61%	0,85%
Títulos e Valores Mobiliários de Companhias Abertas	6 219 324	38 560 894,76	3,19%	4,46%
Debêntures	28 765	36 166 733,33	2,99%	4,18%
Cemig Distribuição S.A.	7 329	9 895 590,99	0,82%	1,14%
Cia Saneamento Básico Estado de São Paulo	1 099	9 218 768,31	0,76%	1,07%
Conc Rod Ayrton Senna e Carvalho Pinto S.A.	916	228 094,45	0,02%	0,03%
Rodovias das Colinas S.A.	1 099	6 657 425,42	0,55%	0,77%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	10 993	9 887 299,31	0,82%	1,14%
Vale S.A.	7 329	279 554,85	0,02%	0,03%
Cotas de FIDC e Cotas de Fundos de Investimentos em FIDC	6 190 559	2 394 161,43	0,20%	0,28%
FIDC LIGHT - 1ª Série	506 935	178 191,80	0,02%	0,02%
FIDC LIGHT - 2ª Série	5 683 624	2 215 969,63	0,18%	0,26%
Valores a Receber Precatórios		29 121 183,52	2,41%	3,37%
Valores a Pagar		4 659,24	0,00%	0,00%
Total do Segmento de Renda Fixa		864 340 731,11	71,63%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1206450.312,59.

Indexadores

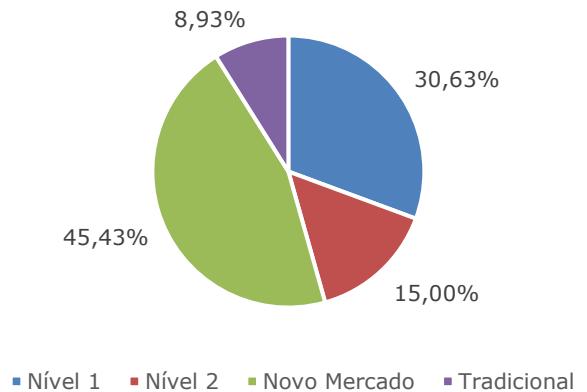


6.2 SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Ativos	Código	Espécie	Quantidade	Valores (R\$)	Participação s/ TA* s/ Segmento
Ações			3 250 443	67 094 910,82	5,57% 65,07%
Aliansce Shopping Centers S.A.	ALSO3	ON	84 074	1 430 098,74	0,12% 1,39%
Alupar Investimentos S.A.	ALUP11	UNT N2	20 400	576 096,00	0,05% 0,56%
Ambev S.A.	ABEV3	ON	412 825	5 994 219,00	0,50% 5,81%
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	B3SA3	ON	71 100	939 231,00	0,08% 0,91%
Banco Bradesco S.A.	BBDC4	PN	363 013	5 499 646,95	0,46% 5,33%
Banco do Brasil S.A.	BBAS3	ON	40 000	1 389 200,00	0,12% 1,35%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR3	ON	164 605	1 762 919,55	0,15% 1,71%
Banco do Estado do RGS S.A.	BRSR6	PNB	58 322	565 723,40	0,04% 0,55%
BB Seguridade Participações S.A.	BBSE3	ON	20 500	691 055,00	0,06% 0,67%
BR Malls Participações S.A.	BRML3	ON	141 897	1 177 745,10	0,10% 1,14%
BR Properties S.A	BRPR3	ON	36 940	241 218,20	0,02% 0,23%
Cia. de Saneamento Básico do Estado de SP	SBSP3	ON	40 213	2 298 575,08	0,19% 2,23%
Companhia de Saneamento do Paraná	SAPR11	UNT N2	67 045	1 210 832,70	0,10% 1,17%
Companhia Paranaense de Energia	CPLE11	UNT	57 270	2 204 322,30	0,18% 2,14%
Energisa S.A.	ENGI11	UNT N2	20 320	898 347,20	0,07% 0,87%
Equatorial Energia S.A.	EQTL3	ON	45 000	1 215 900,00	0,10% 1,18%
Iguatemi S.A.	IGTI11	UNT	143 800	2 660 300,00	0,22% 2,58%
Itaú Unibanco Holding S.A.	ITUB4	PN	284 926	7 123 150,00	0,59% 6,91%
Itausa S.A.	ITSA4	PN	301 686	2 567 347,86	0,21% 2,49%
Multiplan Empreendimentos Imobiliários S.A.	MULT3	ON	139 491	3 054 852,90	0,25% 2,96%
Rede DOR São Luiz S.A.	RDOR3	ON	25 215	745 859,70	0,06% 0,72%
Suzano S.A.	SUZB3	ON	4 780	230 587,20	0,02% 0,22%
Totvs S.A.	TOTS3	ON	129 987	3 590 240,94	0,30% 3,48%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	TAEE11	UNT N2	61 202	2 121 873,34	0,18% 2,06%
Ultrapar Participações S.A	UGPA3	ON	295 650	3 728 146,50	0,31% 3,62%
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	USIM5	PNA	52 200	373 752,00	0,03% 0,36%
Vale S.A.	VALE3	ON	138 982	12 352 720,16	1,02% 11,99%
Vibra Energia S.A.	VBBR3	ON	29 000	450 950,00	0,04% 0,44%
Cotas de Fundos			309 735,86	35 539 471,70	2,94% 34,47%
Ishares Ibovespa Fundo de Índice			230 221,00	24 391 914,95	2,02% 23,66%
It Now Ibov			78 650,00	8 738 015,00	0,72% 8,47%
Bogari Value FIC FIA			864,86	2 409 541,75	0,20% 2,34%
Valores a Receber				470 493,28	0,04% 0,46%
Total do Segmento de Renda Variável				103 104 875,80	8,55% 100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1206450.312,59.

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	5 254,50	664 642,11	0,05%	0,39%
FIP em Hotelaria Multiestratégia	604,20	242 648,67	0,02%	0,14%
Investidores Institucionais III - FIP Multiestratégia	1 983,06	421 966,77	0,03%	0,25%
Óleo e Gás FIP Multiestratégia	2 667,24	26,67	0,00%	0,00%
Fundo de Investimento Multimercado	40 163 438,00	166 771 184,05	13,83%	99,61%
Absolute Alpha Global FIC FIM	5 332 277,00	11 502 860,64	0,95%	6,87%
Absolute Vertex II FIC FI MM	18 565 471,00	43 275 706,98	3,59%	25,86%
FIC de FI MM Garde Dumas	5 942 268,00	14 956 010,69	1,24%	8,93%
Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	154 534,00	19 750 288,73	1,64%	11,80%
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	55 256,00	20 343 519,13	1,69%	12,15%
Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	3 724 818,00	18 336 658,44	1,52%	10,95%
OCCAM Equity Hedge FIC FIM	6 329 367,00	23 096 009,92	1,91%	13,79%
Vinci Valorem FIM	59 447,00	15 510 129,52	1,29%	9,26%
Total do Segmento Estruturados		167 435 826,16	13,88%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1206450.312,59.

6.4 SEGMENTO EXTERIOR

Ativos	Código	Quantidade	Valores (R\$)	Participação	
				s/ TA*	s/ Segmento
BDR-I		6 578,00	529 134,32	0,04%	28,13%
XP Inc.	XPBR31	6 578,00	529 134,32	0,04%	28,13%
Fundo de Investimento no Exterior		622 662,77	1 189 586,64	0,11%	63,23%
Access Equity World FIA IE		1,44	842,17	0,00%	0,04%
Bradesco Australasia Ex-Japão FIA IEX		21 928,85	70 141,87	0,01%	3,73%
Pimco Income FI Mult Inv Ext		600 721,84	1 101 759,53	0,10%	58,56%
Wa Macro Oport Classe Dolar FI Mult IE		10,63	16 843,07	0,00%	0,90%
Valores a Receber			162 595,10	0,01%	8,64%
Total do Segmento Exterior			1 881 316,06	0,16%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1206450.312,59.

6.5 SEGMENTO IMOBILIÁRIO

	Quantidade	Valores (R\$)		Participação
			s/TA*	s/Segmento
Fundo de Investimento Imobiliário	12 761	1 243 007,34	0,10%	1,90%
Banrisul Novas Fronteiras FII	10 054	1 236 239,84	0,10%	1,89%
RB Capital Desenvolvimento Residencial II	2 707	6 767,50	0,00%	0,01%
Imóvel	Endereço do Imóvel	Complemento	Cidade/Estado	Valor Contábil
Imóveis para Aluguel e Renda				64 214 069,09
Ag. Canela	Praça João Correa, nº 10	-	Canela/RS	2 087 228,00
Imóvel Capão da Canoa	Av. Paraguassu, nº 2043	-	Capão da Canoa/RS	1 296 354,40
Ag. Caxias do Sul	Rua Marquês do Herval, nº 1296	-	Caxias do Sul/RS	3 305 288,80
Ag. Cidade Jardim	Av. Cidade Jardim, nº 386	-	São Paulo/SP	5 145 008,00
Ag. Esteio	Av. Presidente Vargas, nº 2296	-	Esteio/RS	990 396,00
Ag. Novo Hamburgo	Rua Bento Gonçalves, nº 2594	-	Novo Hamburgo/RS	2 364 322,40
Ag. Passo Fundo	Av. Brasil, nº 179	-	Passo Fundo/RS	2 187 169,60
Ag. Rio Grande	Rua Marechal Floriano, nº 296	-	Rio Grande/RS	4 245 172,80
Ag. Santa Cruz do Sul	Rua Marechal Deodoro, nº 391	-	Santa Cruz do Sul/RS	3 604 752,80
Ag. Santa Maria Centro	Rua do Acampamento, nº 226	-	Santa Maria/RS	4 616 796,80
Ag. Santa Maria Dores	Av. Domingos de Almeida, nº 125	-	Santa Maria/RS	2 128 720,00
Ag. São Leopoldo	Rua Presidente Roosevelt, nº 700	-	São Leopoldo/RS	1 338 568,00
Ag. Sapucaia do Sul	Rua Prof. Francisco B da Rosa, nº 365	-	Sapucaia do Sul/RS	3 334 000,00
Ag. Uruguaiana	Rua Duque de Caxias, nº 848	-	Uruguaiana/RS	1 765 755,20
Edifício Chase	Rua dos Andradas, nº 1121	13º e 14º Andares	Porto Alegre/RS	2 107 072,00
Au. Av. dos Estados	Av. dos Estados, nº 2001	-	Porto Alegre/RS	909 576,80
Au. Bom Fim	Av. Osvaldo Aranha, nº 1246	-	Porto Alegre/RS	1 627 929,60
Au. Caminho do Meio	Av. Protásio Alves, nº 844	-	Porto Alegre/RS	656 656,00
Au. Cristo Redentor	Av. Assis Brasil, nº 2932	-	Porto Alegre/RS	2 931 139,20
Au. Navegantes	Av. França, nº 646	-	Porto Alegre/RS	1 390 523,20
Au. Parcão	Av. 24 de Outubro, nº 847	-	Porto Alegre/RS	4 503 144,80
Imóvel Petrópolis	Av. Protásio Alves, nº 2631	-	Porto Alegre/RS	822 263,20
Au. São João	Av. São Pedro, nº 574	-	Porto Alegre/RS	874 218,40
Box Mariland	Av. Mariland, nº 156	Boxes	Porto Alegre/RS	36 801,60
Centro Social - Galpão Crioulo	Estrada da Serraria, nº 3100	-	Porto Alegre/RS	197 357,60
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 718	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	1 602 673,60
Estacionamento	Rua Siqueira Campos, nº 806	Estacionamentos	Porto Alegre/RS	1 800 752,80
Garagens	Rua Siqueira Campos, nº 866	Boxes	Porto Alegre/RS	356 470,40

Ed. Paulo Ellwanger	Rua General Câmara, nº 428/432	Salas/Lojas/Boxes	Porto Alegre/RS	1 976 101,60	0,16%	3,02%
Passo Fundo II	Av. Brasil s/nº	-	Passo Fundo/RS	441 619,20	0,04%	0,67%
Sete de Setembro	Rua Sete de Setembro, nº 760	-	Porto Alegre/RS	3 061 388,00	0,25%	4,68%
Aluguéis a Receber				902 100,98	0,07%	1,38%
Valores a Pagar para Fornecedores				(57 235,58)	0,00%	-0,09%
Provisão de Devedores Duvidosos				(336 017,11)	-0,03%	-0,51%
Total do Segmento Imobiliário				65 457 076,43	5,43%	100,00%

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1206450.312,59.

6.6 SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

Operação	Valores (R\$)	Participação s/ TA*	Inadimplência** Valores (R\$)	Número de Contratos
Empréstimo Simples	3 995 781,79	0,33%	919 093,94	1 133
Empréstimo Saúde	155 578,64	0,01%	0,00	41
Total do Segmento Operações com Participantes	4 151 360,43	0,34%	919 093,94	1 174

* Sobre o Total dos Ativos de R\$ 1206450.312,59.

** 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)	0,32%	1,15%
Renda Variável (RV)	2,34%	5,15%
Investimentos Estruturados (IE)	0,37%	0,70%
Investimentos no Exterior (IEX)	1,61%	3,20%
Carteira Consolidada (RF+RV+IE+IEX)	0,50%	2,50%

Observação: A medida de VaR - Value at Risk (Valor em Risco) significa o percentual máximo de perda que o Plano de Benefícios I 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

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	43 275 706,98	33 324 587,54	2,72%	12,07%	25,33%	23,00%	
Absolute Gestão de Investimentos Ltda.	Absolute Alpha Global FIC FIM	11 502 860,64	10 869 015,53	0,89%	3,21%	13,13%	11,03%	
Angra Partners Gestão de Recursos S.A.	Inv. Instit. III - FIP Multiestratégia	421 966,77	455 467,96	0,04%	0,12%	65,83%	62,60%	
Banco J. Safra S.A.	Safra S&P Reais PB FI MM	0,00	9 339 519,94	0,76%	0,00%	-15,94%	-16,38%	
Banrisul S.A. Corretora de valores Mobiliário e Câmbio	Fundo FBSS II	153 278 692,34	104 164 135,87	8,50%	42,73%	12,26%	12,15%	
Blackrock Brasil Gest. de Inv. Ltda.	Ishares Ibovespa Fundo de Índice	24 391 914,95	24 349 447,89	1,99%	6,80%	5,21%	5,11%	
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Equity World FIA IE	842,17	2 991 842,57	0,24%	0,00%	-18,61%	-19,17%	
BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Access Usa Companies FIA IE	0,00	3 946 730,77	0,32%	0,00%	-36,02%	-36,36%	
Bogari Capital	Bogari Value FIC FIA	0,00	6 261 209,89	0,51%	0,00%	-22,59%	-23,27%	
Bogari Capital	Bogari Value I BR Fc FIA	2 409 541,75	3 023 206,04	0,25%	0,67%	-0,63%	-1,71%	
Bram Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Bradesco Australasia Ex-Japão FIA IEX	70 141,87	693 778,68	0,06%	0,02%	-22,42%	-22,80%	
BRPP Gestão de Produtos Estruturados Ltda.	Óleo e Gás FIP Multiestratégia	26,67	26,59	0,00%	0,00%	0,55%	0,00%	
Claritas Adm. de Recursos Ltda.	Claritas Institucional FI MM	0,00	8 123 656,71	0,66%	0,00%	4,66%	4,26%	
Fundação Banrisul de Seg. Social	Carteira Própria	847 763 728,40	858 173 531,05	70,01%		13,39%	13,12%	
Garde Asset Management Gest. De Rec. Ltda.	FIC de FI MM Garde Dumas	14 956 010,69	19 725 268,10	1,61%	4,17%		12,67%	9,93%
Guepardo Investimentos Ltda.	Guepardo Institucional FIC de FIA	0,00	2 200 537,41	0,18%	0,00%		7,77%	6,53%
Hix Investimentos Ltda.	Hix Capital Institucional FIC de FIA	0,00	1 242 662,54	0,10%	0,00%		-5,23%	-6,62%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge ST FP FIC FIM	19 750 288,73	11 913 875,92	0,97%	5,51%		21,77%	19,44%
Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.	Ibiuna Hedge STH FIC FIM	20 343 519,13	19 189 000,29	1,57%	5,67%		21,81%	19,48%
Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda.	Icatu Vanguarda Multiestr. Mod. FI MM	0,00	5 138 314,40	0,42%	0,00%		1,36%	1,35%
Indie Capital Investimentos Ltda.	Indie FIC FIA	0,00	553 673,80	0,05%	0,00%		-12,85%	-13,56%
Itaú DTVM S.A.	Itaú FOF RPI Aç. Ibov. At. FIC de FI	0,00	195 214,24	0,02%	0,00%		-1,34%	-1,35%
Itaú Asset Management	It Now Ibov	8 738 015,00	8 695 070,85	0,71%	2,44%		5,56%	5,46%
J.P. Morgan Asset Management	Dolar Global Macro Opport FI Mult IE	0,00	2 570 003,52	0,21%	0,00%		-16,35%	-17,24%
J.P. Morgan Asset Management	Global Research En Ind Equity FIA IE	0,00	4 253 255,87	0,35%	0,00%		-29,46%	-29,62%
Vista Capital Gestora de Recursos Ltda.	Vista FIC de FIA	0,00	587 711,53	0,05%	0,00%		0,89%	-0,42%
Lis Capital Adm. E Gestora de Rec. Ltda.	Lis Value FIA	0,00	1 767 329,29	0,14%	0,00%		-7,68%	-8,84%
M Square Investimentos Ltda.	M Square Global E M Inst FIC FI MM IEX	0,00	2 173 678,83	0,18%	0,00%		-30,56%	-31,25%
Neo Gestão de Recursos Ltda.	Neo Multi Estrat 30 Feeder FIC FI MM	18 336 658,44	16 884 146,13	1,38%	5,11%		21,30%	18,93%
Occam Brasil Gestão de Recursos Ltda.	OCCAM Equity Hedge FIC FIM	23 096 009,92	21 965 851,10	1,79%	6,44%		13,40%	11,18%
Oliveira Trust DTVM S.A.	Banrisul Novas Fronteiras FII	1 236 239,84	1 218 076,55	0,10%	0,34%		11,72%	11,28%
Mantaro Capital Ltda.	Pacífico Ações FIC de FIA	0,00	55 805,97	0,00%	0,00%		-1,76%	-2,25%
Pimco Latin Amer Adm de Carteiras Ltda.	Pimco Income FI Mult Inv Ext	1 101 759,53	6 010 625,39	0,49%	0,31%		1,50%	1,42%
Polo Capital Management	FIP em Hotelaria Multiestratégia	242 648,67	605 902,41	0,05%	0,07%		-7,91%	-9,27%
RB Capital Asset Management Ltda.	RB Capital DR II FII	6 767,50	11 384,59	0,00%	0,00%		-74,13%	-74,64%
Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.	Santander Global Equities Dólar Master Mult IE FI	0,00	3 723 978,66	0,30%	0,00%		-32,42%	-32,95%
Sharp Capital Gestora de Recursos	Sharp Equity Value Institucional FIA	0,00	123 543,07	0,01%	0,00%		4,75%	4,09%
Truxt Investimentos	Truxt I Valor Institucional FIC de FIA	0,00	1 925 677,20	0,16%	0,00%		6,41%	4,57%
Vinci Soluções de Investimentos Ltda.	Vinci Valorem FI MM	15 510 129,52	23 786 038,66	1,94%	4,32%		10,65%	9,60%
Vokin Administração de Recursos Ltda.	Vokin GBV Aconcágua FIC de FIA	0,00	1 875 151,95	0,15%	0,00%		-1,88%	-3,13%
Western Asset Management Company DTVM Ltda.	Wa Macro Opport Classe Dolar FI Mult IE	16 843,07	1 746 743,76	0,14%	0,00%		-25,00%	-25,74%
Total Geral	Carteira Própria + Fundos	1 206 450 312,59	1 225 854 679,04	100,00%	100,00%			

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 1225854.679,04.

** 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\$)	Participações/ TA médio*
Carteira Própria		
Pessoal e Encargos	5 958 673,93	0,49%
Treinamentos/Congressos/Seminários	29 244,79	0,00%
Viagens e Estadas	3 474,09	0,00%
Serviços de Terceiros	1 367 103,04	0,11%
Despesas Gerais	889 518,30	0,07%
Depreciações e Amortizações	41 762,94	0,00%
Tributos	595 460,32	0,05%
Outras Despesas	21 196,78	0,00%
Custódia/Cetip/Selic/CBLC	276 288,02	0,02%
Total Carteira Própria	9 182 722,21	0,75%
Gestão Terceirizada		
Taxa de Administração e Custódia	3 843 714,88	0,31%
Total Gestão Terceirizada	3 843 714,88	0,31%
Total Custos de Gestão	13 026 437,09	1,06%

* Sobre o Total dos Ativos médios de R\$ 1225854.679,04.

13 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023

INFORMAÇÕES

Plano de Benefícios I CNPB: 19790047-65

Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 22/12/2022

Nº da Ata de Aprovação: 649

Taxa Mínima Atuarial (TMA) – Indexador: INPC Taxa de Juros: 4,59% 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 = 4,59% a.a. TMA = 9,28% a.a.

Segmentos	Valores R\$	Participação	Limitadores		Retorno
			Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	805 048 113	67,43%	0,00%	100,00%	12,33%
Renda Variável	124 498 100	10,42%	0,00%	30,00%	18,64%
Estruturados	165 764 406	13,87%	0,00%	15,00%	14,48%
Exterior	32 365 830	2,70%	0,00%	10,00%	6,77%
Imobiliário	62 303 438	5,21%	0,00%	10,00%	9,62%
Operações com Participantes	4 505 878	0,37%	0,00%	4,00%	14,77%
Disponível	10 000	0,00%	-	-	0,00%
Total	1 194 495 765	100,00%	-	-	13,00%

PARÂMETROS PARA AVALIAÇÃO DO RISCO DE MERCADO

Limite Máximo de VaR Diário

Segmentos	Consolidado
Renda Fixa (RF)	RF+RV+E+EX
1,15%	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 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 Berzaqui – Diretor-Presidente

Responsável