

Demonstrativo de Resultados - setembro/2022



	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	2022	12 meses	Desde o início (Nov/16)
Carteira Consolidada	-1,38%	1,84%	0,49%	-0,15%	0,42%	2,57%	0,13%	0,83%	-0,39%	0,31%	1,45%	0,92%	6,22%	7,21%	42,09%
% do CDI	-286%	314%	65%	-20%	55%	277%	15%	80%	-38%	30%	124%	86%	70%	66%	88%
Rentabilidade Real¹	-2,59%	0,88%	-0,23%	-0,68%	-0,59%	0,93%	-0,93%	0,35%	-1,05%	1,00%	1,82%	1,22%	2,05%	0,04%	6,01%
CDI	0,48%	0,59%	0,76%	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	8,91%	10,91%	47,97%
Poupança²	0,36%	0,44%	0,47%	0,61%	0,50%	0,63%	0,56%	0,69%	0,65%	0,66%	0,74%	0,68%	5,88%	7,22%	31,18%
IPCA	1,25%	0,95%	0,73%	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	4,09%	7,17%	34,03%

* Carteira Consolidada: Considera as carteiras do PGA, do plano RS-Futuro e do plano RS-Municípios

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO

O cenário econômico em Setembro seguiu um ritmo muito parecido com o já observado em Agosto. O ambiente de aumento de juros e preocupações inflacionárias ainda dominam as ações nos Estados Unidos e nos países desenvolvidos, enquanto o Brasil vive um momento onde a inflação oficial desacelera e já especula-se quando o Banco Central promoverá cortes na taxa básica de juros.

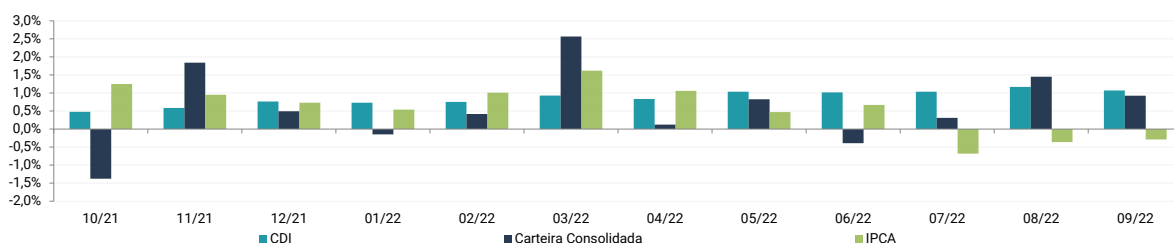
O principal acontecimento no período foi o forte aumento de juros executado pelo Banco Central americano (aumento de 0,75%), elevando de forma significativa o patamar de juros no país para o intervalo de 3-3,25% ao ano. Entre os agentes financeiros, acredita-se que a taxa americana deverá ser elevada até um nível próximo de 5% a.a para conter as expectativas inflacionárias atuais.

No Reino Unido, houve forte volatilidade nos ativos financeiros do país após o anúncio de um pacote fiscal de corte de impostos e aumento de gastos. Após o comunicado feito pela primeira ministra inglesa, a libra esterlina sofreu forte desvalorização, enquanto as taxas de juros de longo prazo do país elevaram-se consideravelmente. O estresse financeiro foi tamanho que o Banco Central precisou intervir no mercado de renda fixa.

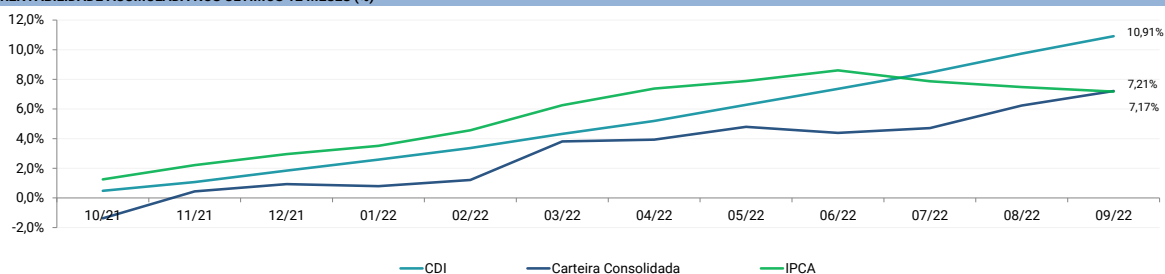
No Brasil, o resultado do primeiro turno das eleições surpreendeu novamente por suas divergências em relação às pesquisas que vinham sendo divulgadas. A maior força observada do governo atual impulsionou os ativos de risco, com destaque para a valorização de ativos de renda variável (em especial as empresas estatais listadas) e a desvalorização do dólar ante o real.

Em relação as carteiras de investimentos da RS-Prev, o desempenho geral apresentou melhora significativa nos últimos meses com a queda da inflação e o nível de taxa de juros mais alto. Apesar de o desempenho ainda estar abaixo do CDI em 2022, as carteiras já apresentam retorno acima do IPCA no período acumulado de Janeiro a Setembro.

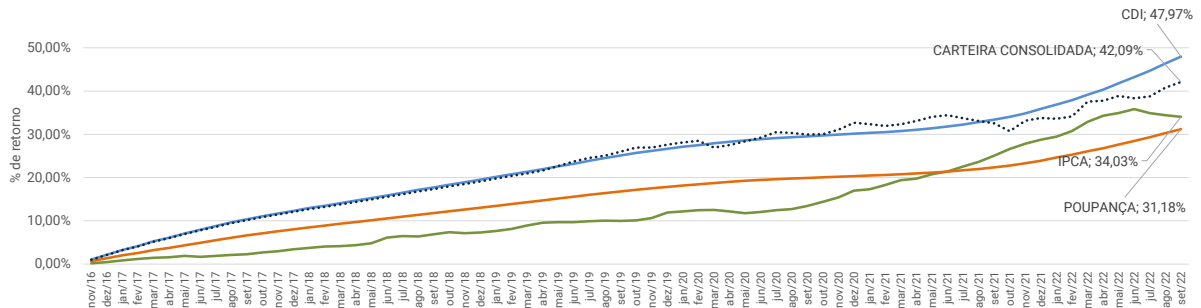
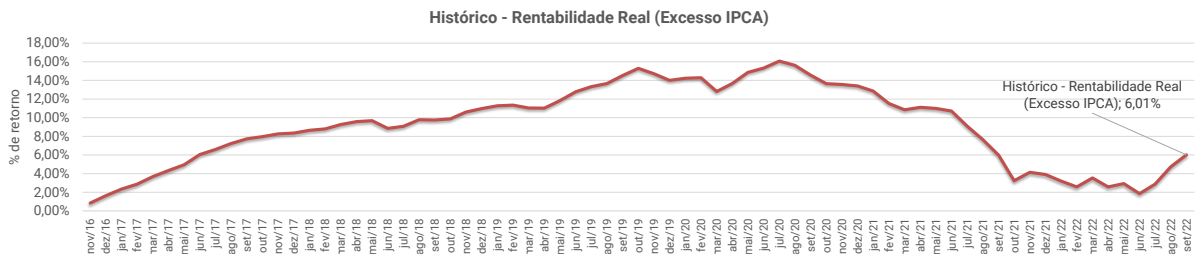
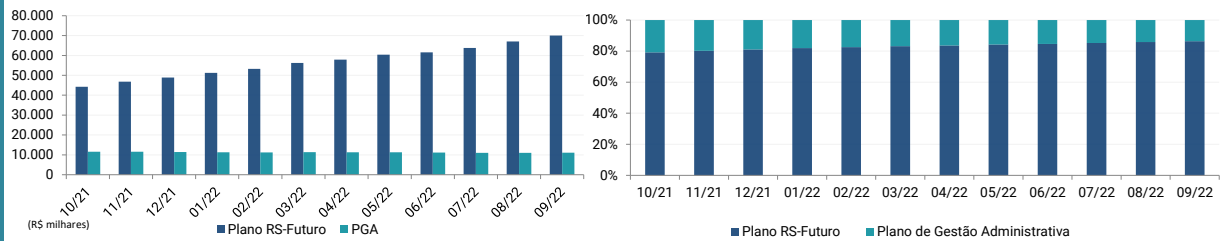
RENTABILIDADE MENSAL



RENTABILIDADE ACUMULADA NOS ÚLTIMOS 12 MESES (%)



¹ Rentabilidade real: desconto o índice de inflação IPCA. ² Poupança: Contas com aniversário no dia 1º e rendimento creditado no mês subsequente, referente a depósitos realizados a partir de 04/05/2012.

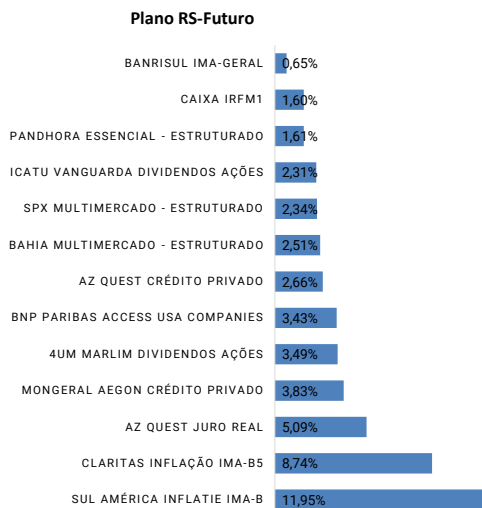
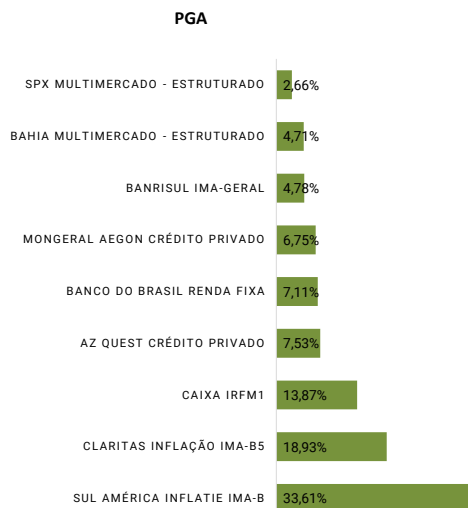
RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE NOV/2016 (%)

RENTABILIDADE REAL ACUMULADA DESDE NOV/2016 (% DE RETORNO EM EXCESSO AO IPCA)

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL


POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

*Valores em R\$ Mil

PGA	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	11.047	100%
Recursos em trânsito	5	0%
Gestão Própria	0	0%
Títulos Públicos Federais	0	0%
ETFs	0	0%
Gestão Terceirizada	11.042	100%
Fundos de Renda Fixa Duração Média	786	7,1%
Fundos de Renda Fixa - Índice Anbima	7.864	71,2%
Fundos de Crédito Privado	1.577	14,3%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	814	7,4%

Plano RS-Futuro	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	70.013	100%
Recursos em trânsito	354	0,5%
Gestão Própria	34.505	49,3%
Títulos Públicos Federais	31.085	44,4%
ETFs	3.420	4,9%
Gestão Terceirizada	35.153	50,2%
Fundos de Renda Fixa - Índice Anbima	19.626	28,0%
Fundos de Crédito Privado	4.542	6,5%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	4.525	6,5%
Fundos Renda Variável	4.056	5,8%
Fundos Exterior	2.405	3,4%

POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS - ABERTURA DE FUNDOS INVESTIDOS


Entre os normativos aplicáveis à matéria, destacam-se a Resolução nº 4.994, de 2022 do Conselho Monetário Nacional e a Política de Investimentos da RS-Prev.
 Relação de CNPJs dos fundos investidos: 04.828.795/0001-81, 18.466.245/0001-74, 02.224.354/0001-45, 06.095.438/0001-87, 23.556.185/0001-10, 19.488.768/0001-84, 10.705.335/0001-69, 12.839.769/0001-87, 22.345.384/0001-17, 29.733.985/0001-46, 10.740.670/0001-06, 02.296.928/0001-90, 31.326.409/0001-26, 09.599.346/0001-22, 34.546.979/0001-10, 03.394.711/0001-86, 13.176.277/0001-11, 09.326.708/0001-01, 11.147.668/0001-82