

Demonstrativo de Resultados - dezembro/2022



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	2022	12 meses	Desde o início (Nov/16)
Carteira Consolidada	-0,15%	0,42%	2,57%	0,13%	0,83%	-0,39%	0,31%	1,45%	0,92%	1,47%	-0,62%	-0,23%	6,87%	6,87%	42,97%
% do CDI	-20%	55%	277%	15%	80%	-38%	30%	124%	86%	144%	-60%	-20%	55%	55%	82%
Rentabilidade Real¹	-0,68%	-0,59%	0,93%	-0,93%	0,35%	-1,05%	1,00%	1,82%	1,22%	0,87%	-1,02%	-0,84%	1,03%	1,03%	4,96%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,39%	12,39%	52,70%
Poupança²	0,61%	0,50%	0,63%	0,56%	0,69%	0,65%	0,66%	0,74%	0,68%	0,61%	0,65%	0,68%	7,95%	7,95%	33,75%
IPCA	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,62%	5,78%	5,78%	36,21%

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

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO

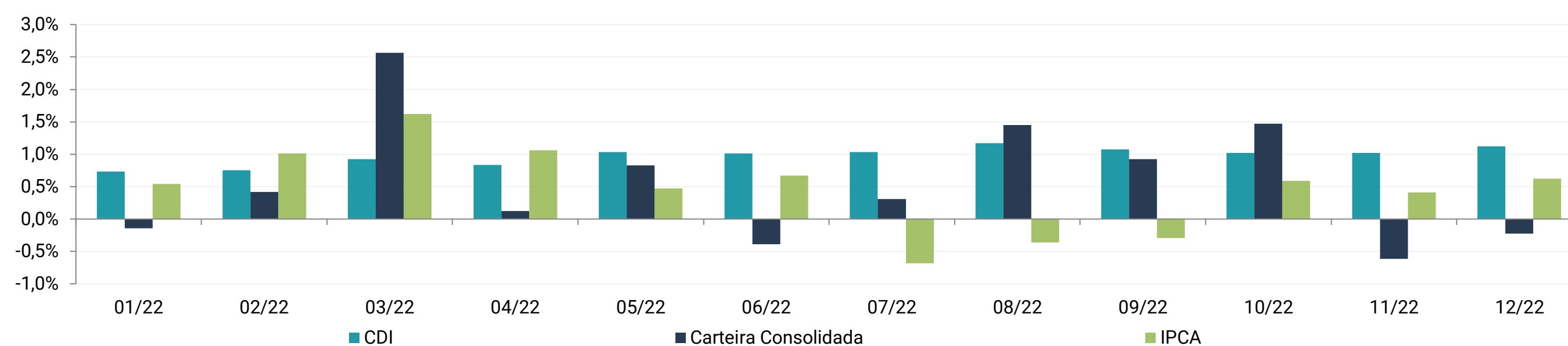
Dezembro apresentou continuidade do cenário de pessimismo com as diretrizes macro econômicas desenhadas pelo novo governo. O mês foi marcado pela discussão e posterior aprovação da PEC de Transição, o que representou a ampliação formal do Teto de Gastos para 2023 em aproximadamente R\$150 bilhões. Adicionalmente, as indicações de que o BNDES terá papel ativo na indução de investimentos também gerou maior volatilidade nos ativos brasileiros.

A sustentabilidade da dívida pública de longo prazo e os níveis de inflação projetados para os próximos anos são os principais fatores de risco percebidos atualmente. O Relatório Focus, divulgado pelo Banco Central do Brasil, demonstra que as principais instituições financeiras já revisaram suas projeções de inflação para níveis mais elevados até o ano de 2025.

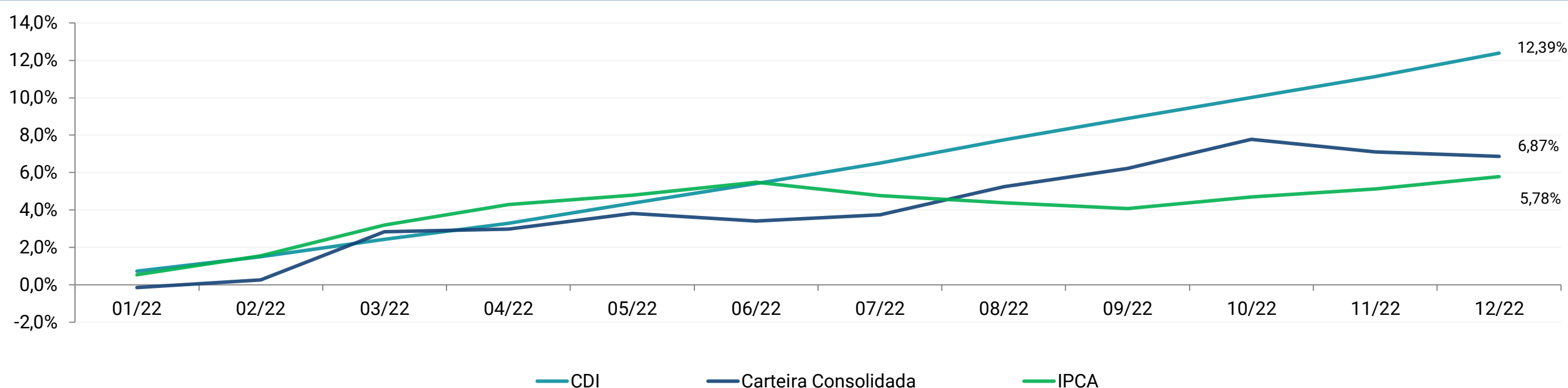
No exterior, o Banco Central Europeu seguiu os passos do Banco Central Americano e também elevou a taxa básica de juros da região europeia. A elevação foi de 0,50% e a nova taxa de juros de referência é de 2% a.a. Por fim, na China há grandes expectativas de retomada da economia, uma vez que as restrições de mobilidade tem sido bastante flexibilizadas mesmo com a ocorrência de casos positivos de Covid.

Em relação à carteira consolidada da RS-Prev, o desempenho de 2022 não foi totalmente satisfatório, embora o retorno tenha sido acima da inflação no ano. Espera-se que as alocações em renda fixa atreladas ao IPCA (NTNBs) retomem o alto nível de retorno ao longo dos próximos anos, dado que suas taxas negociadas no mercado encontram-se próximas a IPCA 6% a.a. Isto porque as decisões de investimentos da RS-Prev tem caráter previdenciário, ou seja, são direcionadas a obterem resultados no longo prazo.

RENTABILIDADE MENSAL

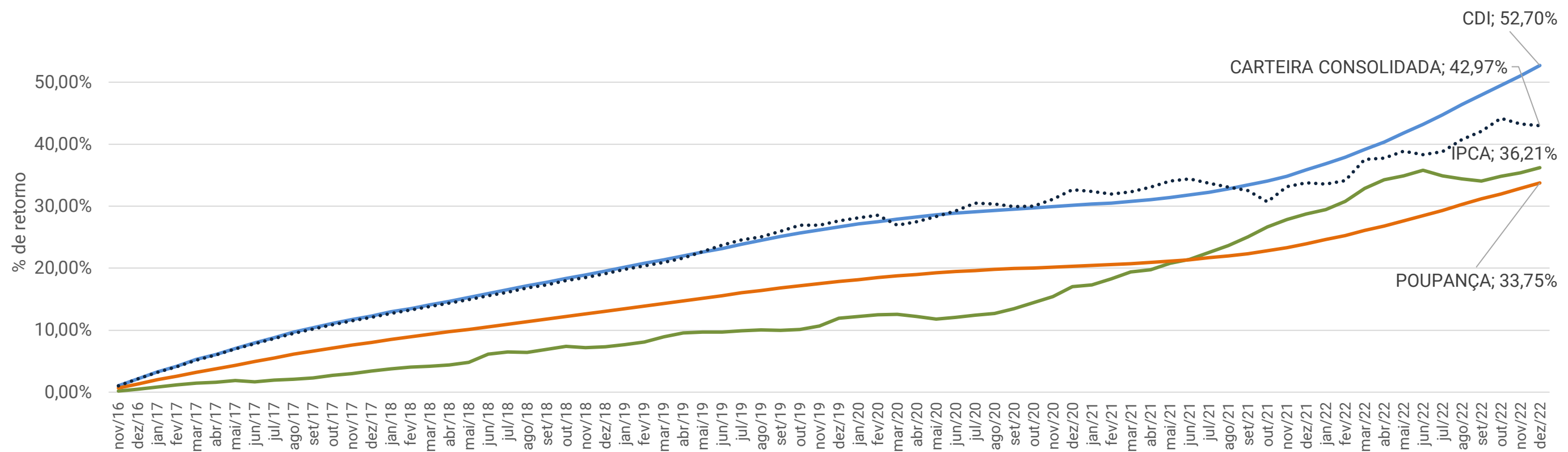


RENTABILIDADE ACUMULADA NOS ÚLTIMOS 12 MESES (%)

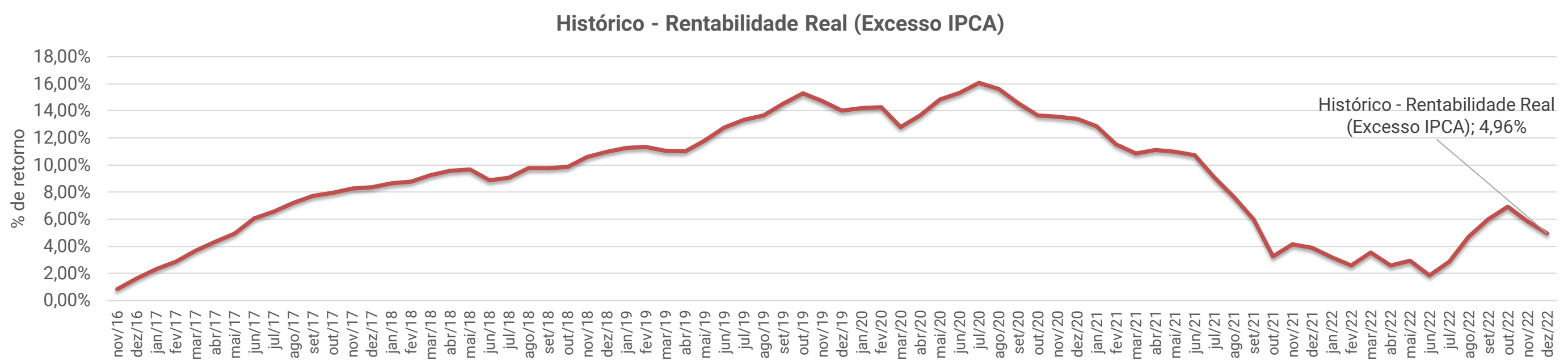


¹ Rentabilidade real: descontado o índice de inflação IPCA. ² Poupança: Contas com aniversário no dia 1º e rendimento creditado no mês subsequente, referente a depósitos realizados a partir de 04/05/2012.

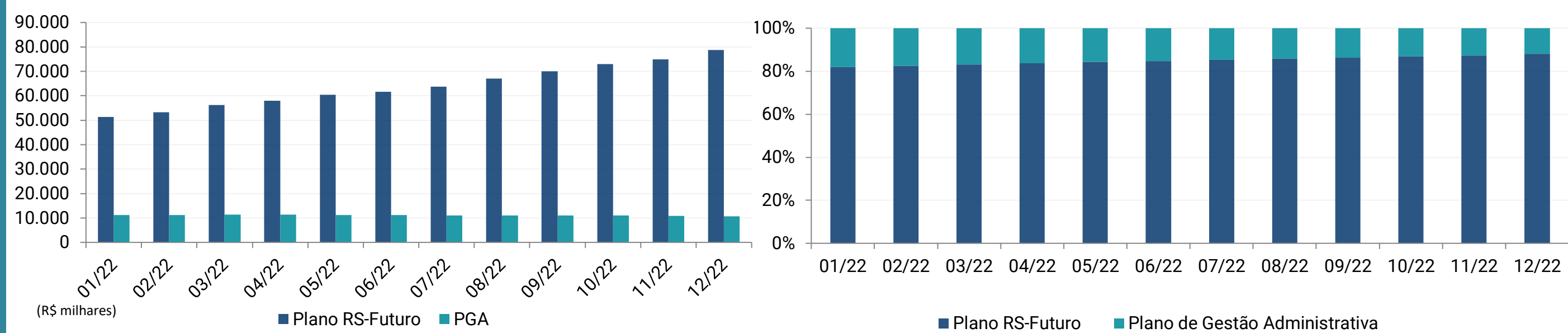
RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE NOV/2016 (%)



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



EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



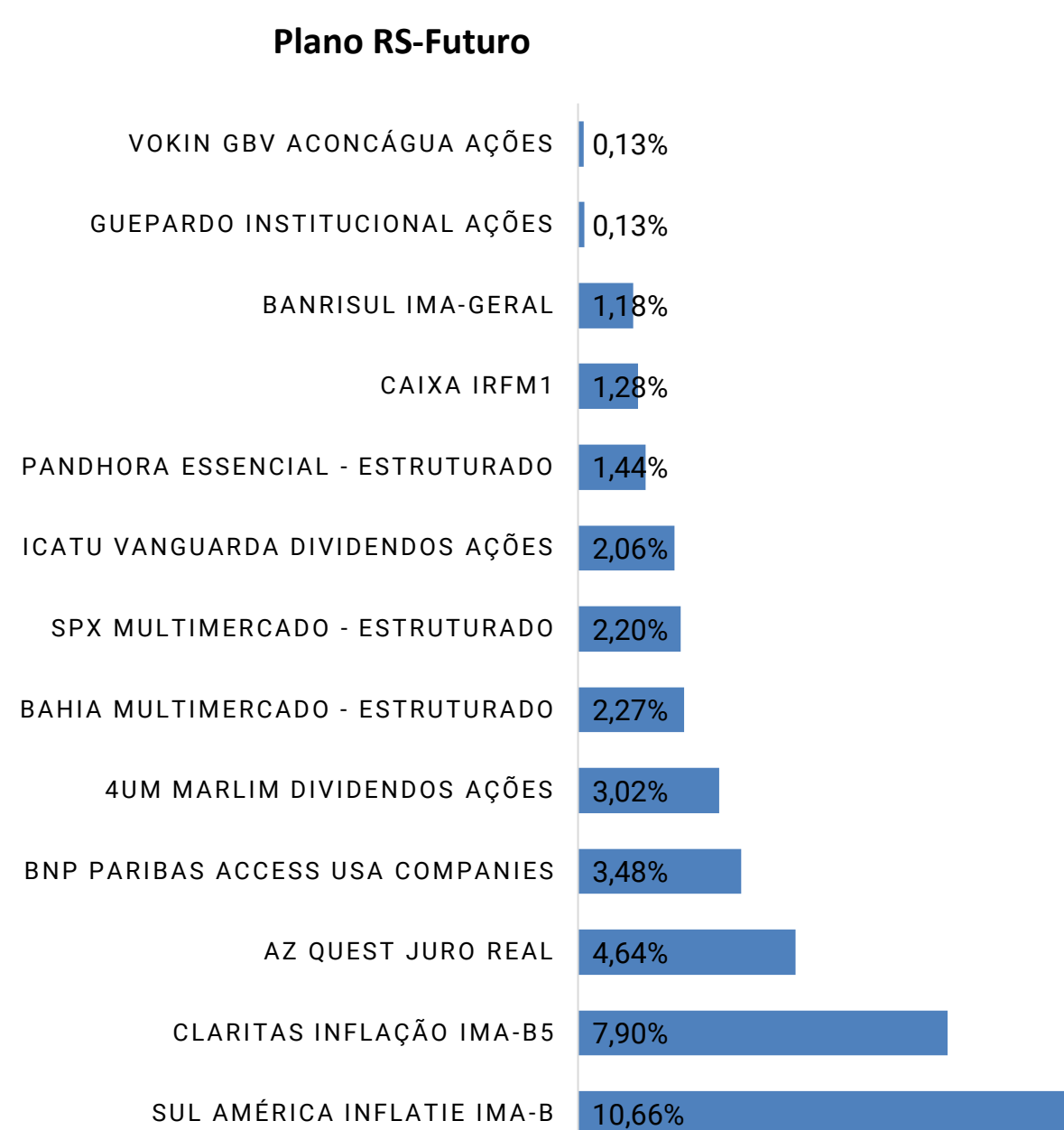
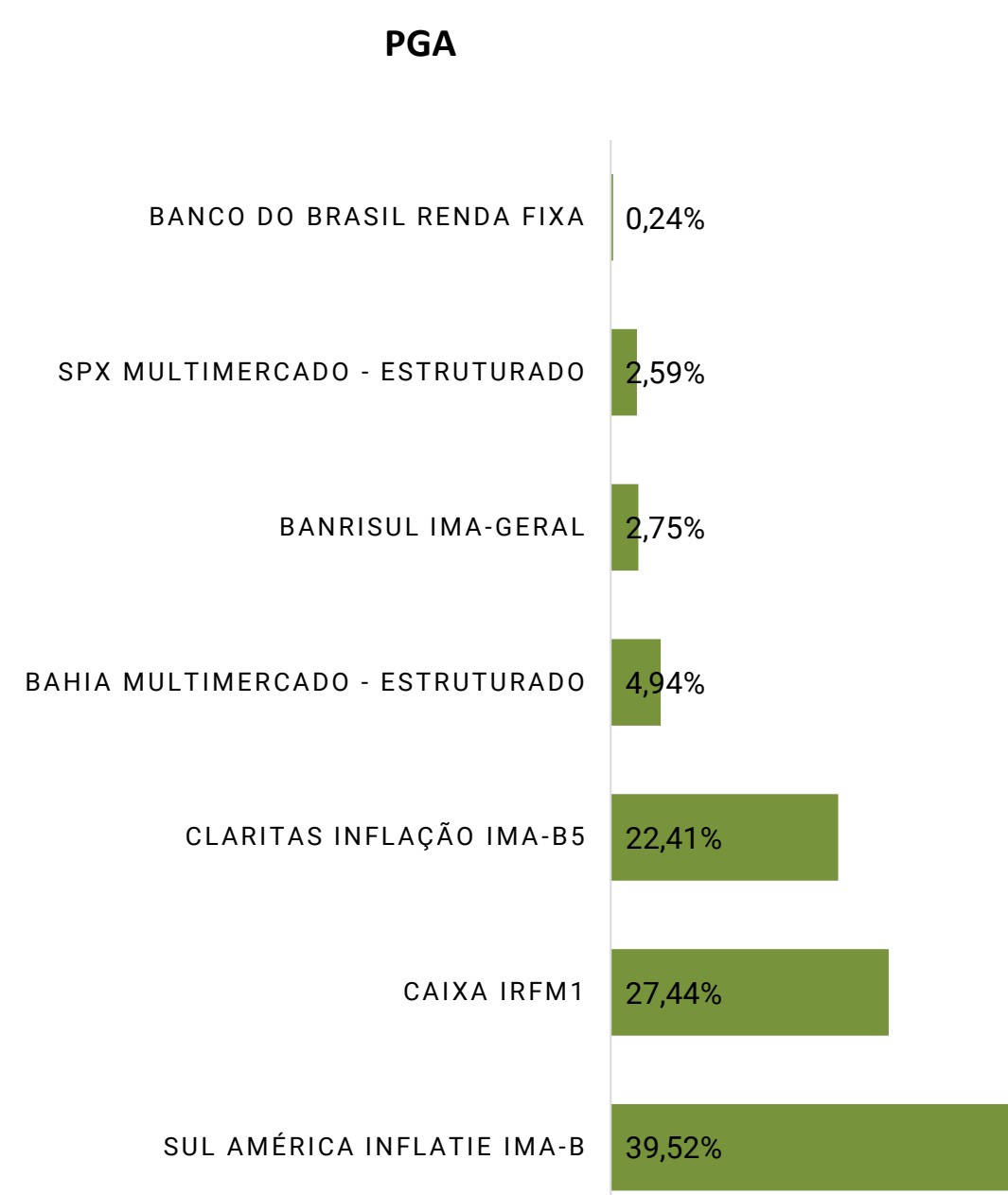
POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

*Valores em R\$ Mil

PGA		
	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	10.690	100%
Recursos em trânsito	12	0%
Gestão Própria	0	0%
Títulos Públicos Federais	0	0%
ETFs	0	0%
Gestão Terceirizada	10.678	100%
Fundos de Renda Fixa Duração Média	25	0%
Fundos de Renda Fixa - Índice Anbima	9.847	92%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	805	8%

Plano RS-Futuro		
	Valor	Percentual
Total dos Investimentos	78.777	100%
Recursos em trânsito	5	0%
Gestão Própria	46.958	60%
Títulos Públicos Federais	43.159	55%
ETFs	3.799	5%
Gestão Terceirizada	31.814	40%
Fundos de Renda Fixa - Índice Anbima	20.211	26%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	4.655	6%
Fundos Renda Variável	4.205	5%
Fundos Exterior	2.742	3%

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