

## Demonstrativo de Resultados - janeiro/2023



	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	2023	12 meses	Desde o início (Nov/16)
<b>Carteira Consolidada</b>	0,42%	2,57%	0,13%	0,83%	-0,39%	0,31%	1,45%	0,92%	1,47%	-0,62%	-0,23%	<b>0,63%</b>	<b>0,63%</b>	<b>7,70%</b>	<b>43,87%</b>
<b>% do CDI</b>	55%	277%	15%	80%	-38%	30%	124%	86%	144%	-60%	-20%	56%	56%	60%	81%
<b>Rentabilidade Real<sup>1</sup></b>	-0,59%	0,93%	-0,93%	0,35%	-1,05%	1,00%	1,82%	1,22%	0,87%	-1,02%	-0,84%	0,10%	0,10%	1,82%	5,06%
<b>CDI</b>	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	<b>1,12%</b>	<b>1,12%</b>	<b>12,82%</b>	<b>54,42%</b>
<b>Ibovespa</b>	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	<b>3,37%</b>	<b>3,37%</b>	<b>1,15%</b>	<b>74,75%</b>
<b>IPCA</b>	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,62%	<b>0,53%</b>	<b>0,53%</b>	<b>5,77%</b>	<b>36,94%</b>

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

### COMENTÁRIO DE DESEMPENHO

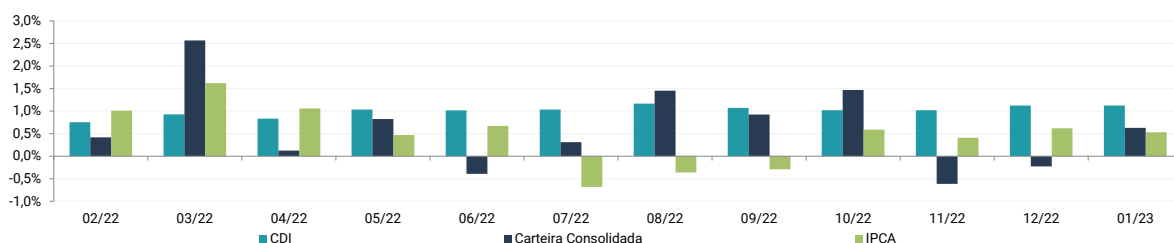
O cenário global segue bastante focado no acompanhamento do processo de redução da inflação nos principais países desenvolvidos neste início de 2023. Nos Estados Unidos, a economia já demonstra alguns sinais de desaceleração, o que fez com que o Banco central americano reduzisse o ritmo de aumentos de juros, passando a adotar aumentos de 0,25 pontos-base. A expectativa é que a elevação das taxas de juros ocorra até o patamar aproximado de 5%a.a.

Na China, a retirada das restrições de mobilidade por Covid-19 trouxeram impactos econômicos relevantes. Indicadores de atividade econômica recentes vem surpreendendo positivamente os agentes de mercado e apontam para uma retomada econômica eminente.

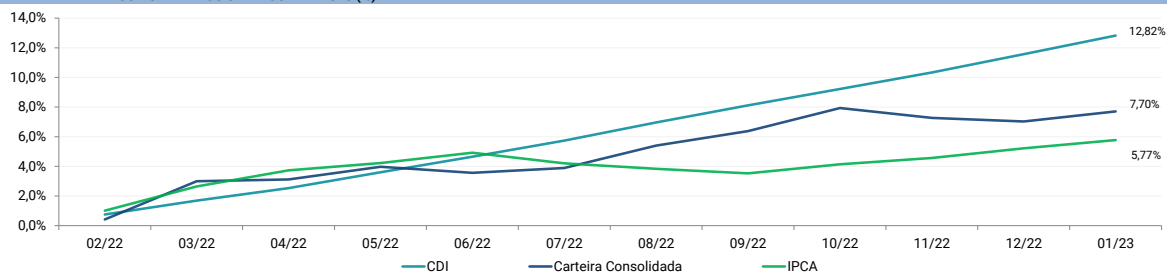
O cenário interno brasileiro permanece apresentando volatilidade elevada. As indefinições ainda presentes no novo governo geram muitos questionamentos a respeito de juros, inflação e, principalmente, dos gastos públicos e trajetória da dívida pública. Adicionalmente, os ruídos políticos gerados pela crítica do presidente quanto ao nível de juros praticados pelo Banco Central gerou estresse ainda maior nas taxas de juros de longo prazo.

Na parte corporativa, o mês de Janeiro ficou marcado pelo pedido de recuperação judicial da Lojas Americanas após a descoberta de uma fraude contábil que escondia um valor aproximado de R\$ 40 bilhões em dívidas da empresa. A notícia gerou estresse no mercado de crédito privado devido a magnitude do rombo e também pelo fato de os títulos de dívida da empresa terem bons ratings na época (S&P BB+, Moody's Baa2). Os planos da RS-Prev possuem exposição praticamente irrelevante aos créditos da empresa na data: o plano RS-Futuro tinha exposição de apenas 0,0031% do seu patrimônio em debentures da empresa de forma indireta, através da aplicação no fundo SPX Nimitz Estruturado.

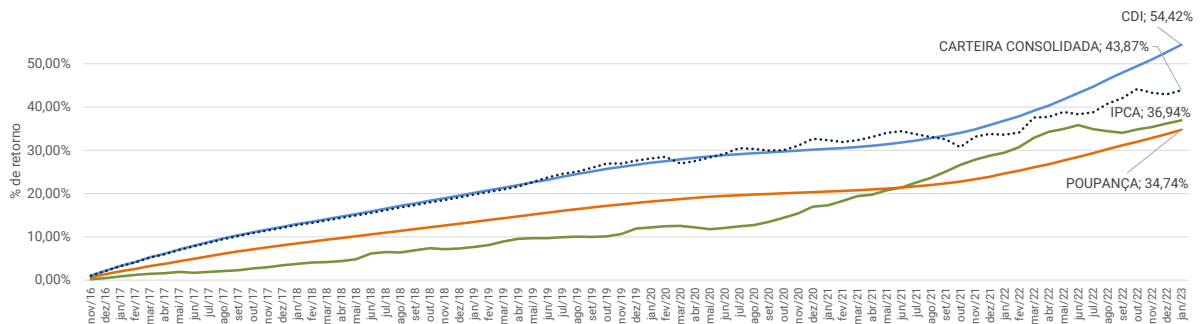
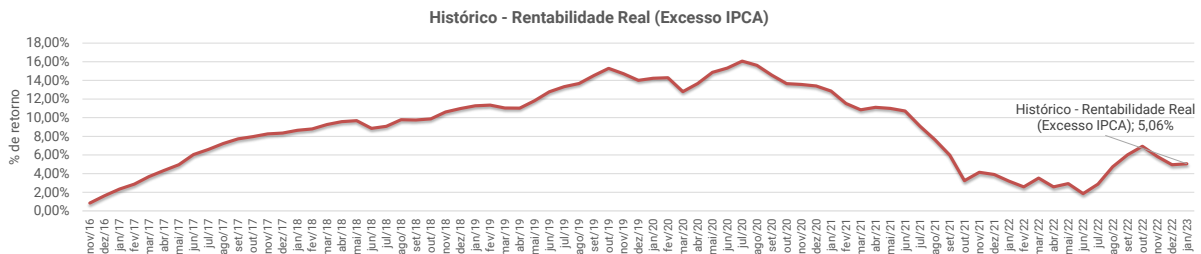
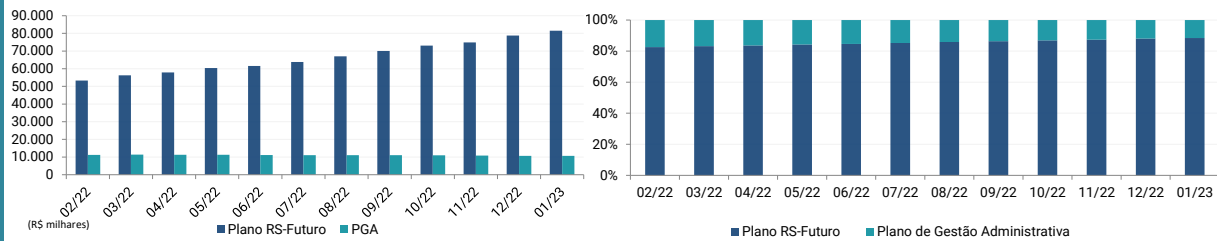
### RENTABILIDADE MENSAL



### RENTABILIDADE ACUMULADA NOS ÚLTIMOS 12 MESES (%)



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

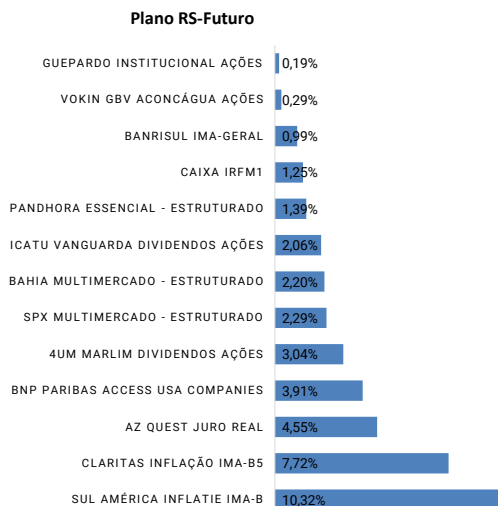
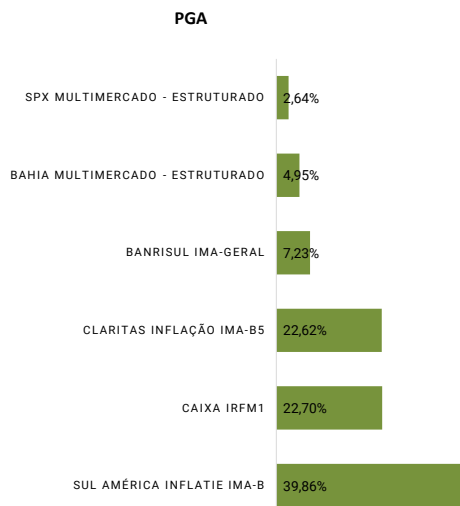
**RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE NOV/2016 (%)**

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

**EVOLUÇÃO PATRIMONIAL**


**POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS**

\*Valores em R\$ Mil

PGA	Valor	Percentual
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>10.703</b>	<b>100%</b>
Recursos em trânsito	0	0%
<b>Gestão Própria</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Títulos Públicos Federais	0	0%
ETFs	0	0%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>10.703</b>	<b>100%</b>
Fundos de Renda Fixa	9.891	92%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	812	8%
Fundos Renda Variável	-	0%
Fundos Exterior	-	0%

Plano RS-Futuro	Valor	Percentual
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>81.471</b>	<b>100%</b>
Recursos em trânsito	-	0%
<b>Gestão Própria</b>	<b>48.715</b>	<b>60%</b>
Títulos Públicos Federais	44.852	55%
ETFs	3.862	5%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>32.756</b>	<b>40%</b>
Fundos de Renda Fixa	20.236	25%
Fundos Multimercados - Seg Estruturado	4.798	6%
Fundos Renda Variável	4.540	6%
Fundos Exterior	3.181	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